

Министерство образования и науки Российской Федерации
Хакасский технический институт – филиал федерального государственного
автономного образовательного учреждения
высшего профессионального образования
« СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ »

Экономика и менеджмент
кафедра

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой
_____ И. В. Панасенко
подпись инициалы, фамилия
« ____ » _____ 2017 г.

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

38.03.01 Экономика
код – наименование направления

Управление финансовой деятельностью предприятия на примере ООО
«Бентонит Хакасии»
тема

Руководитель _____ Н.Ю. Овчарук
подпись, дата должность, ученая степень инициалы, фамилия

Выпускник _____ А.А. Кобыжакова
подпись, дата инициалы, фамилия

Абакан 2017

ВВЕДЕНИЕ

Вместе с рыночной экономикой набирает все большую силу и конкуренция как основной механизм регулирования хозяйственного процесса. Конкурентоспособность любому хозяйствующему субъекту может обеспечить только правильное управление движением финансовых ресурсов и капитала, находящихся в его распоряжении.

В сегодняшних условиях для большинства предприятий характерна реактивная форма управления финансами, т.е. принятие управленческих решений как реакции на текущие проблемы.

При разработке эффективной системы управления финансовой деятельностью постоянно возникает проблема совмещения интересов развития предприятия, наличия достаточного уровня денежных средств для проведения указанного развития и сохранения высокой платежеспособности предприятия. От того, насколько эффективно и целесообразно финансовые ресурсы трансформируются в основные и оборотные средства, а также в средства стимулирования рабочей силы, зависит финансовое благополучие предприятия в целом, его владельцев и работников. Финансовые ресурсы в этих условиях приобретают первостепенное значение, поскольку это единственный вид ресурсов предприятия, трансформируемый непосредственно и с минимальным временным интервалом в любой другой вид ресурсов.

Основными компонентами анализа финансовой деятельности предприятия являются анализ бухгалтерской отчетности и расчет финансовых коэффициентов.

Актуальным становится вопрос организации на предприятии правильного управления финансовой деятельностью, основанного на данных глубокого финансового анализа. Правильно организованное управление финансовой деятельностью позволит предприятию сократить издержки на производство продукции, оптимизировать аппарат управления, найти новых

поставщиков и покупателей продукции, что приведет к минимизации затрат и максимизации прибыли.

Цель дипломной работы – предложить мероприятия для совершенствования деятельности предприятия ООО «Бентонит Хакасии» путем эффективного использования финансовых ресурсов.

Для достижения этой цели поставлены следующие задачи:

1. Рассмотреть функции и задачи организации финансов, системы управления финансами и методику анализа финансовой отчетности на предприятии.
2. Проанализировать финансовое состояние предприятия и выявить его "слабые" места.
3. Предложить пути совершенствования финансовой деятельности предприятия.

Объектом исследования в данной работе являются экономические отношения в ходе управления финансовой деятельностью предприятия.

Субъектом исследования является общество с ограниченной ответственностью «Бентонит Хакасии».

В качестве информационной базы данной работы использованы данные бухгалтерской и финансовой отчетности предприятия, а также труды отечественных и зарубежных ученых.

Научно–прикладная новизна данной работы заключается в пересмотре структуры управления предприятием, выявлении ее слабых мест и максимальной адаптации данной структуры к условиям рыночной экономики.

Практическая ценность работы заключается в полном анализе финансовой деятельности предприятия и выявлении резервов ее улучшения.

Использование на практике предложенных в работе методов улучшения финансовой деятельности даст предприятию существенное снижение себестоимости производства продукции и значительный прирост прибыли от ее реализации.

Данная дипломная работа состоит из введения, трех глав, выводов и предложений, списка использованной литературы и приложений. Общий объем работы страницы; в работе содержится 28 таблиц; список литературы содержит 35 источников.

ТЕОРЕТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Функции и принципы организации финансов предприятия

Финансы являются денежными отношениями, но не все денежные отношения относятся к финансам.

Денежные отношения превращаются в финансовые, когда движение денег приобретает известную самостоятельность: в результате производства товаров и их реализации формируются денежные доходы (финансовые ресурсы) предприятий, которые в дальнейшем используются [16, с. 17].

Финансы предприятия представляют собой денежные отношения, связанные с формированием и распределением финансовых ресурсов.

Формируются финансовые ресурсы за счет таких источников, как: собственные и приравненные к ним средства (акционерный капитал, паевые взносы, прибыль от основной деятельности, целевые поступления и др.), мобилизуемые на финансовом рынке как результат операций с ценными бумагами, поступающие в порядке перераспределения [11, с. 214].

Финансы предприятия обеспечивают кругооборот основного и оборотного капитала и взаимоотношения с государственным бюджетом, налоговыми органами, банками, страховыми компаниями и прочими учреждениями финансово – кредитной системы.

Процесс функционирования любого предприятия носит циклический характер. В пределах одного цикла осуществляются: привлечение необходимых ресурсов, соединение их в производственном процессе, реализация произведенной продукции и получение конечных финансовых результатов.

Выделяют три основные стадии процесса общественного воспроизводства: производство, распределение и потребление. Областью возникновения и функционирования финансов является вторая стадия воспроизводственного процесса, когда происходит распределение стоимости

произведенного общественного продукта. Именно на этой стадии появляются финансовые отношения, связанные с формированием денежных доходов и накоплений, принимающих специфическую форму финансовых ресурсов.

Потенциально финансовые ресурсы создаются на стадии производства, когда создается новая стоимость и осуществляется перенос старой. Однако реальное формирование финансовых ресурсов начинается только на стадии распределения, когда стоимость реализована.

Финансы предприятия выполняют три основные функции:

- формирование, поддержание оптимальной структуры и наращивание производственного потенциала предприятия;
- обеспечение текущей финансово – хозяйственной деятельности;
- обеспечение участия предприятия в осуществлении социальной политики [9, с. 92].

1.2 Система управления финансами на предприятии

Любой бизнес начинается с постановки и ответа на следующие три ключевых вопроса:

- какова должна быть величина и оптимальный состав активов предприятия, позволяющие достичь поставленные перед предприятием цели и задачи?
- где найти источники финансирования и каков должен быть их оптимальный состав?
- как организовать текущее и перспективное управление финансовой деятельностью, обеспечивающее платежеспособность и финансовую устойчивость предприятия?

Организационная структура системы управления финансами предприятия может быть построена различными способами в зависимости от размеров предприятия и вида его деятельности.

Методы финансового управления многообразны. Основными из них являются: прогнозирование, планирование, налогообложение, страхование, самофинансирование, кредитование, система расчетов, система финансовой

помощи, система финансовых санкций, система амортизационных отчислений, система стимулирования, принципы ценообразования, трастовые операции, залоговые операции, факторинг, аренда, лизинг.

Основу информационного обеспечения системы финансового управления составляет любая информация финансового характера:

- бухгалтерская отчетность;
- сообщения финансовых органов;
- информация учреждений банковской системы;
- информация товарных, фондовых и валютных бирж;
- прочая информация [17, с. 168].

Техническое обеспечение системы финансового управления является самостоятельным и весьма важным ее элементом. Многие современные системы, основанные на безбумажной технологии, невозможны без применения сетей ЭВМ, персональных компьютеров, функциональных пакетов прикладных программ.

Функционирование любой системы финансового управления осуществляется в рамках действующего правового и нормативного обеспечения. Сюда относятся: законы, указы Президента, постановления правительства, приказы и распоряжения министерств и ведомств, лицензии, уставные документы, нормы, инструкции, методические указания и др.

В условиях рыночной экономики финансовый менеджер является ответственным за постановку проблем финансового характера, анализ целесообразности использования того или иного способа их решения, а иногда за принятие окончательного решения по выбору наиболее приемлемого варианта действий. Финансовый менеджер, как правило, – ответственный исполнитель принятого решения, он также осуществляет оперативную финансовую деятельность. Главное ее содержание состоит в контроле за денежными потоками.

Что же является признаком успешного финансового управления? Можно сформулировать целую систему целей:

- выживание фирмы в условиях конкурентной борьбы;
- избежание банкротства и крупных финансовых неудач;
- лидерство в борьбе с конкурентами;
- максимизация рыночной стоимости фирмы;
- рост объемов производства и реализации;
- максимизация прибыли;
- минимизация расходов;
- обеспечение рентабельной деятельности и др [4, с. 84].

Наиболее распространенным является утверждение, что фирма должна работать таким образом, чтобы обеспечить максимальный доход ее владельцам.

В финансовом менеджменте весь капитал предприятия можно разделить на две части: собственный и заемный.

Собственный капитал – капитал, безусловным и исключительным собственником которого является собственник (или собственники) предприятия.

К собственному капиталу следует отнести уставный фонд (акционерный капитал), т.е. первоначальные и последующие вложения собственных средств собственниками, акционерами и приращение капитала за счет прибыли.

Заемный капитал – капитал, которым предприятие владеет лишь определенное время, по окончании которого капитал должен быть возвращен его собственнику с оплатой за временное владение.

В состав заемного капитала, кроме взятых у банка кредитов, входят также капитал, привлеченный выпуском ценных бумаг (кроме акций), и арендованные предприятием машины, оборудование, здания [21, с. 37].

Главное в финансовом менеджменте – правильная постановка цели, отвечающая финансовым интересам объекта управления. Эффективность финансового менеджмента, его функционирования во многом зависит от быстроты реакции на изменения условий финансового рынка, финансовой

ситуации, финансового состояния объекта управления. Поэтому финансовый менеджмент должен базироваться на знании стандартных приемов управления, на умении быстро и правильно оценивать конкретную финансовую ситуацию, на способности быстро найти хороший, если не единственный, выход из этой ситуации. В финансовом менеджменте готовых рецептов нет и быть не может.

Управление финансами предприятия основывается на анализе финансово – экономического состояния.

1.3 Методика анализа данных и учета финансовой отчетности

Финансовая отчетность – это совокупность форм отчетности, составленных на основе данных финансового учета с целью предоставления пользователям обобщенной информации о финансовом положении и деятельности предприятия, а также изменениях в его финансовом положении за отчетный период в удобной и понятной форме для принятия этими пользователями определенных деловых решений [8, с. 132].

Финансовый учет, в свою очередь, обобщает данные производственного учета, которые накапливаются и используются компанией для внутреннего пользования.

В условиях перехода к рыночной экономике бухгалтерский учет превращается в инструмент сбора, обработки и передачи информации о деятельности хозяйствующего субъекта.

Финансовая отчетность является связующим звеном между предприятием и его внешней средой. От того, что представлено в финансовой отчетности, зависит будущее предприятия.

Основное требование к информации, представленной в отчетности, заключается в том, чтобы она была полезной. Чтобы быть полезной, информация должна быть: своевременной, достоверной, правдивой, нейтральной, понятной, сопоставимой.

В соответствии с различными экономическими признаками вся отчетная информация группируется в отдельные укрупненные статьи, которые в международной практике называются элементами финансовой отчетности. Основными элементами финансовой отчетности являются активы, обязательства, собственный капитал, доходы, расходы, прибыль и убытки. Три первых элемента характеризуют средства предприятия и источники этих средств на определенную дату, остальные элементы отражают операции и события хозяйственной жизни, которые повлияли на финансовое положение предприятия в течение отчетного периода и обусловили изменения в первых трех элементах. Все элементы финансовой отчетности отражаются в формах отчетности, основными, среди которых, являются баланс и отчет о финансовых результатах и их использовании.

Основными компонентами финансово – экономического анализа деятельности предприятия являются:

- анализ бухгалтерской отчетности;
- горизонтальный анализ;
- вертикальный анализ;
- трендовый анализ;
- расчет финансовых коэффициентов [6, с. 418].

Анализ бухгалтерской отчетности представляет собой изучение абсолютных показателей, представленных в бухгалтерской отчетности.

В процессе анализа бухгалтерской отчетности определяется состав имущества предприятия, его финансовые вложения, источники формирования собственного капитала. Оцениваются связи с поставщиками и покупателями, определяются размер и источники заемных средств, оценивается объем выручки от реализации и размер прибыли.

Горизонтальный анализ состоит в сравнении показателей бухгалтерской отчетности отчетного периода с показателями предыдущих периодов.

Наиболее распространенными методами горизонтального анализа являются:

- простое сравнение статей отчетности и анализ их резких изменений;
- анализ изменений статей отчетности в сравнении с изменениями других статей. При этом особое внимание следует уделять случаям, когда изменение одного показателя по экономической природе не соответствует изменению другого показателя.

Вертикальный анализ проводится в целях выявления удельного веса отдельных статей отчетности в общем итоговом показателе и последующего сравнения результата с данными предыдущего периода.

Трендовый анализ основан на расчете относительных отклонений показателей отчетности за ряд лет от уровня базисного года.

Финансовые коэффициенты описывают финансовые пропорции между различными статьями отчетности. Достоинствами финансовых коэффициентов являются простота расчетов, что особенно актуально при анализе в долгосрочном аспекте. Суть метода заключается, во – первых, в расчете соответствующего показателя и, во – вторых, в сравнении этого показателя с какой – либо базой, например:

- общепринятыми стандартными параметрами;
- среднеотраслевыми показателями;
- аналогичными показателями предшествующих лет (периодов);
- показателями конкурирующих предприятий;
- какими – либо другими показателями анализируемой фирмы [16, с. 123].

Финансовые коэффициенты имеют особое значение для оценки деятельности предприятия. Считается, что если уровень фактических коэффициентов хуже базы сравнения, то это указывает на наиболее болезненные места в деятельности компании, нуждающиеся в дополнительном анализе.

Основные показатели, отражающие финансовое положение предприятия, представлены в балансе. Баланс характеризует финансовое

положение предприятия на определенную дату и отражает ресурсы предприятия в единой денежной оценке по их составу и направлениям использования, с одной стороны (актив), и по источникам их финансирования – с другой (пассив).

К этим показателям относятся:

- общая стоимость активов предприятия;
- доля долгосрочных и краткосрочных активов в общей сумме активов;
- доля вложений в физические и финансовые активы в общей сумме активов;
- общая стоимость собственного капитала;
- прирост стоимости вложенного капитала;
- стоимость заемного капитала;
- доля долгосрочных и краткосрочных источников финансирования в общей сумме пассивов [15, с. 92].

Активы предприятия отражают инвестиционные решения, принятые компанией за период ее деятельности. В основе расположения статей баланса лежит критерий ликвидности (способности превращения средств предприятия в денежную наличность).

Принципиальным является разделение активов на долгосрочные и краткосрочные. Долгосрочные активы – это средства, которые используются в течение более чем одного отчетного периода, приобретаются с целью использования в хозяйственной деятельности и не предназначены для продажи в течение года. Долгосрочные активы представлены в первом разделе баланса «Внеоборотные активы». Краткосрочные активы или оборотные средства (активы) – это средства, использованные, проданные или потребленные в течение одного отчетного периода, который, как правило, составляет один год. Оборотные активы представлены в балансе во втором разделе актива.

Для принятия финансовых решений важно из состава оборотных средств выделить следующие группы ресурсов:

- денежные средства;

- краткосрочные финансовые вложения;
- дебиторская задолженность;
- материально – производственные запасы.

Наиболее ликвидная часть оборотных активов – денежные средства. Это денежные средства в кассе и денежные средства в банках, включая денежные средства в валюте. Денежные средства используются для текущих денежных платежей. Денежные средства, на расходование которых установлены определенные ограничения и которые не могут быть сняты с банковского счета в течение соответствующего цикла, а также денежные средства, не предназначенные для текущих платежей, не должны при анализе включаться в состав оборотных средств.

Оптимальная для предприятия сумма денежной наличности определяется под влиянием противоположных тенденций. Деловая репутация фирмы и возможные конъюнктурные осложнения обязывают предприятие иметь определенный денежный запас. В частности, это необходимо для своевременного погашения текущих обязательств, оплаты труда, развития производства и т.д. Отсутствие денежных средств может привести к банкротству предприятия.

Краткосрочные финансовые вложения отражают инвестиции предприятия в ценные бумаги других предприятий, в облигации, а также предоставленные займы на срок не более года. Покупка этих ценных бумаг производится не с целью завоевания рынков сбыта или распространения влияния на другие компании, а в интересах выгодного размещения временно свободных средств. Эти вложения делаются компаниями на период, в течение которого не потребуются денежные средства для погашения текущих обязательств или других текущих платежей. Условием эффективности размещения таких средств является реализуемость этих ценных бумаг, что требует наличия достаточно емкого рынка для их продажи в любой требуемый момент.

Следующая статья баланса – дебиторская задолженность, т.е. причитающиеся фирме, но еще не полученные ею средства. В составе оборотных средств отражается дебиторская задолженность, срок погашения которой не превышает одного года. Дебиторская задолженность учитывается в балансе по фактической стоимости реализации, т.е. исходя из той суммы денежных средств, которая должна быть получена при погашении этой задолженности.

Следующая укрупненная статья, рассчитываемая по данным баланса – «Материально – производственные запасы». Материально – производственные запасы – это материальные активы, которые предназначены для:

- продажи в течение обычного делового цикла;
- производственного потребления внутри предприятия;
- производственного потребления в целях дальнейшего изготовления реализуемой продукции [8, с. 53].

В эту статью включаются сырье и материалы, незавершенное производство, готовая продукция, а также другие статьи, которые характеризуют краткосрочные вложения денежных средств предприятия в хозяйственную деятельность, предшествующую реализации продукции.

Материально – производственные запасы являются наименее ликвидной статьей из всех статей оборотных активов. Обращение этой статьи в денежные средства требует времени не только на то, чтобы найти покупателя, но и чтобы получить с него плату за продукцию.

Анализ статьи «Материально – производственные запасы» имеет большое значение для эффективного управления финансами. Запасы могут иметь значительный удельный вес не только в составе оборотных активов, но и в целом в активах предприятия. Это может свидетельствовать о том, что предприятие испытывает затруднения со сбытом своей продукции, что в свою очередь, может быть обусловлено низким качеством продукции, нарушением технологии производства и выбором неэффективных методов

реализации, недостаточным изучением рыночного спроса и конъюнктуры. Нарушение оптимального уровня материально – производственных запасов приводит к убыткам в деятельности предприятия, поскольку увеличивает расходы по хранению запасов, отвлекает от оборота ликвидные средства, увеличивает опасность обесценивания запасов и снижения их потребительских качеств, приводит к потере клиентов, если это вызвано нарушением каких – либо характеристик готовой продукции.

Основные средства (активы) – это средства длительного пользования, имеющие материальную форму. В эту категорию средств включаются здания и сооружения, машины и оборудование, транспорт и др. На все статьи реальных основных средств начисляется амортизация. Как правило, все статьи этого раздела баланса включаются в отчетность по их первоначальной стоимости, под которой понимаются все затраты на приобретение этих средств, доставку и монтаж. В соответствии с существующими нормативными актами, предприятие может использовать различные методы начисления амортизации.

Следующая статья – нематериальные активы. В эту статью включаются средства, не имеющие физически осязаемой формы, но приносящие предприятию доход. К неосязаемым активам относятся патенты, товарные знаки, торговые марки, авторские права, лицензии, затраты на научно – исследовательские и опытно – конструкторские разработки, затраты на разработку программного обеспечения. На нематериальные активы начисляется износ как и на другие средства, срок службы которых превышает один год.

В активе баланса важно выделить долгосрочные финансовые вложения, т.е. вложения в ценные бумаги других компаний, облигаций и кредиты другим предприятиям на срок более одного года. Вместе со статьей краткосрочных финансовых вложений данная статья отражает деятельность предприятия на финансовом рынке.

В пассиве баланса отражаются решения предприятия по выбору источника финансирования. Необходимо выделить следующие группы статей пассива:

- краткосрочные обязательства;
- долгосрочные обязательства;
- собственный капитал.

Краткосрочные обязательства – это обязательства, которые покрываются оборотными активами, или погашаются в результате образования новых краткосрочных обязательств. Краткосрочные обязательства погашаются обычно в течение сравнительно непродолжительного периода (обычно не более одного года).

Долгосрочные обязательства – это обязательства, которые должны быть погашены в течение срока, превышающего один год. Основными видами долгосрочных обязательств являются долгосрочные займы и кредиты, облигации, долгосрочные векселя к оплате, обязательства по пенсионным выплатам и выплатам арендных платежей при долгосрочной аренде.

Следующим показателем является собственный капитал – это стоимость всех средств фирмы, которые принадлежат ей на правах собственности и используются для формирования доли активов

Финансовые результаты отчетного года в определенной степени характеризуются данными Отчета о финансовых результатах и их использовании.

Отчет о финансовых результатах отражает такие важные показатели, как выручка от реализации продукции, налогооблагаемая прибыль, направления использования прибыли, оставшейся в распоряжении предприятия.

Четкая классификация доходов и расходов является базой обоснованного определения чистого результата деятельности за определенный период.

Для аналитической работы особое значение имеет выбор системы показателей, поскольку они являются основой для оценки деятельности предприятия внешними пользователями отчетности, такими как инвесторы, акционеры и кредиторы.

Наиболее важными признаются следующие группы финансовых коэффициентов:

1. Коэффициенты ликвидности.
2. Коэффициенты деловой активности.
3. Коэффициенты платежеспособности или структуры капитала.
4. Коэффициенты рентабельности [24, с. 62].

Одной из основных задач анализа ликвидности является оценка степени близости предприятия к банкротству. Степень неплатежеспособности предприятий должна оцениваться по трем критериям, характеризующим удовлетворительность структуры баланса: по коэффициенту текущей ликвидности, коэффициенту обеспеченности собственными средствами и коэффициенту восстановления (утраты) платежеспособности.

Нормативные значения принятых для оценки финансового положения предприятий критериев являются едиными и не зависят от их отраслевой принадлежности.

Коэффициент текущей ликвидности характеризует общую обеспеченность предприятия оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных обязательств предприятия. Он определяется как отношение фактической стоимости оборотных средств в виде производственных запасов, готовой продукции, денежных средств, дебиторской задолженности и прочих оборотных активов к наиболее срочным обязательствам предприятия.

Частным показателем коэффициента текущей ликвидности является коэффициент срочной ликвидности, раскрывающий отношение наиболее ликвидной части оборотных средств (денежных средств, краткосрочных

финансовых вложений и дебиторской задолженности) к краткосрочным обязательствам.

В большинстве случаев наиболее надежной является оценка ликвидности по показателю денежных средств. Этот показатель называется коэффициентом абсолютной ликвидности и рассчитывается как частное от деления денежных средств на краткосрочные обязательства.

Коэффициенты деловой активности позволяют проанализировать, насколько эффективно предприятие использует свои средства. Как правило, к этой группе относятся различные показатели оборачиваемости.

Показатели оборачиваемости имеют большое значение для оценки финансового положения компании, поскольку скорость оборота средств, т.е. скорость превращения их в денежную форму, оказывает непосредственное влияние на платежеспособность предприятия.

Наиболее часто используются следующие показатели оборачиваемости:

- коэффициент оборачиваемости активов (или коэффициент трансформации)
- отношение выручки от реализации продукции ко всему итогу актива баланса – характеризует эффективность использования фирмой всех имеющихся ресурсов, независимо от источников их привлечения;
- по коэффициенту оборачиваемости дебиторской задолженности судят, сколько раз в среднем дебиторская задолженность (или только счета покупателей) превращалась в денежные средства в течение отчетного периода. Коэффициент рассчитывается посредством деления выручки от реализации продукции на среднегодовую стоимость чистой дебиторской задолженности.
- коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности рассчитывается как частное от деления себестоимости реализованной продукции на среднегодовую стоимость кредиторской задолженности, и показывает, сколько компании требуется оборотов для оплаты выставленных ей счетов.

– коэффициент оборачиваемости материально – производственных запасов отражает скорость реализации этих запасов. Рассчитывается как частное от деления себестоимости реализованной продукции на среднегодовую стоимость материально–производственных запасов. В ходе анализа этого показателя необходимо учитывать влияние оценки материально–производственных запасов, особенно при сравнении деятельности данного предприятия с конкурентами.

Коэффициенты платежеспособности характеризуют степень защищенности интересов кредиторов и инвесторов, имеющих долгосрочные вложения в компанию. Они отражают способность предприятия погашать долгосрочную задолженность.

Коэффициенты рентабельности показывают, насколько прибыльна деятельность компании. Эти коэффициенты рассчитываются как отношение полученной прибыли к затраченным средствам, либо как отношение полученной прибыли к объему реализованной продукции.

Наиболее часто используемыми показателями являются коэффициенты рентабельности всех активов предприятия, рентабельности реализации, рентабельности собственного капитала.

Коэффициент рентабельности всех активов предприятия (рентабельность активов) рассчитывается делением чистой прибыли на среднегодовую стоимость активов предприятия. Он показывает, сколько денежных единиц потребовалось фирме для получения одной денежной единицы прибыли, независимо от источника привлечения этих средств. Этот показатель является одним из наиболее важных индикаторов конкурентоспособности предприятия. Уровень конкурентоспособности определяется посредством сравнения рентабельности всех активов анализируемого предприятия со среднеотраслевым коэффициентом.

Коэффициент рентабельности реализации (рентабельность реализации) рассчитывается посредством деления прибыли на объем реализованной продукции.

Коэффициент рентабельности собственного капитала (рентабельность собственного капитала) позволяет определить эффективность использования капитала, инвестированного собственниками, и сравнить этот показатель с возможным получением дохода от вложения этих средств в другие ценные бумаги. В западных странах он оказывает существенное влияние на уровень котировки акций компании.

С точки зрения наиболее общих выводов о рентабельности собственного капитала, большое значение имеет отношение чистой прибыли (т.е. после уплаты налогов) к среднегодовой сумме собственного капитала. В показателе чистой прибыли находят отражения действия предпринимателей и налоговых органов по урегулированию результата деятельности компании: в благоприятные для компании годы отчисления возрастают, в период же снижения деловой активности они уменьшаются. Поэтому здесь обычно наблюдается более ровное движение показателя. Рентабельность собственного капитала показывает, сколько денежных единиц чистой прибыли заработала каждая денежная единица, вложенная собственниками компании.

Для оценки уровня коэффициентов оборачиваемости и рентабельности полезно сопоставить эти показатели между собой. Например, сравнить рентабельность всех активов с рентабельностью собственного капитала, рассчитанных по чистой прибыли. Разница между этими показателями обусловлена привлечением компанией внешних источников финансирования.

Другим важным приемом анализа является оценка взаимозависимости рентабельности активов, рентабельности реализации и оборачиваемости активов. Если числитель и знаменатель формулы расчета коэффициента рентабельности активов умножить на объем реализации, то мы получим следующее

$$\text{ЧП} : \text{А} = (\text{ЧП} \times \text{РП}) : (\text{А} \times \text{РП}) = (\text{ЧП} : \text{РП}) \times (\text{РП} : \text{А})$$

где ЧП - чистая прибыль (после уплаты налога);

А - стоимость всех активов компании;

РП - объем реализованной продукции.

Полученное уравнение называется формулой Дюпона, поскольку именно компания Дюпона первой стала использовать ее в системе финансового менеджмента. Данная формула отражает зависимость рентабельности активов не только от рентабельности реализации, но и от оборачиваемости активов, а также показывает:

- значение коэффициента оборачиваемости активов для обеспечения конкурентоспособного уровня рентабельности активов;
- значение коэффициента реализованной продукции;
- возможность альтернативного выбора между рентабельностью реализованной продукции и скоростью оборота активов компании в процессе поиска пути сохранения или увеличения соответствующего уровня рентабельности активов [19, с. 117].

Дробление рентабельности активов на две составляющие позволяет выявить, что является причиной недостаточно высокого уровня этого показателя. По результатам анализа можно принять решение об увеличении рентабельности реализации, скорости оборота активов, или же повысить оба показателя.

Увеличение рентабельности реализации может быть достигнуто уменьшением расходов, повышением цен на реализуемую продукцию, а также превышением темпов роста объема реализованной продукции над темпами роста расходов.

Расходы могут быть снижены, например, за счет:

- использования более дешевых сырья и материалов;
- автоматизации производства в целях увеличения производительности труда (что, правда, может привести к увеличению активов и, следовательно, при прочих равных условиях снизить скорость их оборота);
- сокращения условно – постоянных расходов, таких, как расходы на рекламу, расходы на научно – исследовательские разработки, расходы на совершенствование системы управления [16, с. 28].

Повышение цен на реализуемую продукцию также может служить средством увеличения рентабельности активов. В условиях развитой рыночной экономики только предприятия, имеющие ценовую власть, могут повышать цены на свою продукцию и таким образом сохранять уровень рентабельности активов даже в условиях ухудшающейся экономической конъюнктуры. Под ценовой властью понимается также способность предприятия увеличивать издержки производства, оплачиваемые потребителем, которая не приводит к усилению внутренней или внешней конкуренции, не вызывает новые законодательные акты и не провоцирует угрозу вытеснения данного продукта новым видом продукции.

Повышение скорости оборота активов может быть обеспечено посредством увеличения объема реализации при сохранении активов на постоянном уровне, или же при уменьшении активов. Например, предприятие может:

- снизить материально – производственные запасы (при условии четкого контроля за уровнем этих запасов);
- ускорить темпы оплаты дебиторской задолженности;
- выявить и ликвидировать неиспользуемые основные средства;
- использовать денежные средства, полученные в результате вышеперечисленных действий для погашения долга, выкупа своих акций, или для вложения в другие более доходные виды деятельности.

АНАЛИТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ 2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВО – ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «БЕНТОНИТ ХАКАСИИ»

2.1 Характеристика предприятия

Объектом исследования дипломной работы является Общество с ограниченной ответственностью «Бентонит Хакасии».

Местонахождение Общества: 655162, Российская Федерация, Республика Хакасия, город Черногорск, улица Максима Горького, 11 А.

Номер телефона: 8 (39031) 6-41-11

Номер факса: 8 (39031) 6-41-12

Адрес электронной почты: info@b-kh.ru

Адрес страницы в сети Интернет: www.b-kh.ru

Форма собственности: частная

Организационно – правовая форма: Общество с ограниченной ответственностью.

В середине 60–х годов прошлого века на юге Красноярского края, в Хакасии, вблизи месторождения бентонита «10–й хутор» для обеспечения бентонитовым глинопорошком буровых предприятий Министерства Геологии СССР был построен Черногорский Завод Глинопорошка.

– в 1994 году в результате приватизации черногорский завод глинопорошка был преобразован в ОАО «Хакасский бентонит».

– в 1999 году для добычи и переработки бентонита этого же месторождения было образовано еще одно предприятие – ООО «Аргиллит», на котором в кратчайшие сроки была построена эффективная технологическая линия по активации бентонитовой глины кальцинированной содой.

– в 2014 году произошло слияние двух предприятий ООО «Аргиллит» и ОАО «Хакасский бентонит» в ООО «Бентонит Хакасии».

ООО «Бентонит Хакасии» – российский лидер в производстве бентонитовой продукции. Сырьевой базой предприятия является лучшее в России месторождение бентонитовой глины – «10–й Хутор».

Основными направлениями деятельности ООО «Бентонит Хакасии» являются геологоразведка, добыча, транспортировка, переработка, хранение и реализация продукции на основе бентонита и других минералов.

Миссия предприятия ООО «Бентонит Хакасии» заключается в предвосхищении и полном удовлетворении потребностей клиентов в качественной, экологичной, инновационной и соответствующей мировым стандартам продукции на основе бентонита и других минералов.

Целью деятельности ООО «Бентонит Хакасии» является производство и реализация конкурентоспособной продукции в соответствии с потребностями рынка, повышение ее качества и расширение номенклатуры для получения прибыли, удовлетворения социальных и экономических интересов членов трудового коллектива, собственника имущества.

Основными потребителями продукции ООО «Бентонит Хакасии» являются предприятия ведущих отраслей российской экономики: металлургической, литейной, нефтегазовой и строительной. В этих отраслях бентонит применяется для окомкования железорудных концентратов, для приготовления формовочных смесей и буровых растворов. В настоящее время расширяется применение бентонита в химической промышленности, в сельскохозяйственной и животноводческой отраслях, в виноделии. Бентонит и изделия из него используются в различных экологических целях, для гидроизоляции, а также для очистки сточных вод и при захоронении радиоактивных отходов.

В настоящее время ООО «Бентонит Хакасии» – это крупнейший российский поставщик бентонитовых глин. Предприятие производит добычу бентонитовой глины в карьере открытым способом. Практически весь добытый бентонит во влажном состоянии активируется кальцинированной содой и сушится. Бентопорошок производится помолом в ролико-маятниковых мельницах.

Производственные мощности предприятия обеспечивают переработку 438 тысяч тонн бентонита в год в следующие виды продукции:

- активированная глина – до 335 тыс. тн./год
- бентонитовый глинопорошок – до 103 тыс. тн./год

Управление предприятием осуществляется в соответствии с законодательством Российской Федерации и Уставом предприятия.

Органы управления общества:

- совет директоров;
- генеральный директор;

В подчинении совета директоров находятся генеральный директор и директор службы безопасности.

Генеральный директор действует по принципу единоначалия, самостоятельно устанавливает порядок и режим работы предприятия, утверждает графики смен подразделений, основных вспомогательных служб, выдает доверенности в пределах своей компетенции, издает приказы и другие акты, принимает и увольняет работников, применяет к ним меры дисциплинарного взыскания и поощрения.

В непосредственном подчинении генерального директора находятся функциональные руководители: исполнительный директор, директор ЗПАГ, технический директор, директор по качеству, Советник Генерального директора, коммерческий директор, главный специалист по литейным материалам, директор по транспортной логистике, начальник контрольно – ревизионного управления, начальник службы организации управления и управления персоналом, специалист по внутреннему контролю ведения бухгалтерского учета и учета бухгалтерской (финансовой) отчетности, главный бухгалтер, начальник юридической службы, директор по информационным технологиям.

Бухгалтерская служба состоит из 13 штатных единиц, подчиняющихся главному бухгалтеру. Учетная политика ООО «Бентонит Хакасии» предусматривает: бухгалтерский учет на предприятии ведет бухгалтерия под руководством главного бухгалтера. В своей деятельности бухгалтерия руководствуется «Положением по ведению бухгалтерского учета и

бухгалтерской отчетности в РФ», рабочим планом счетов и другими нормативными документами.

В подчинении начальника контрольно – ревизионного управления находится 5 штатных единиц.

За работу с персоналом и подбор кадров несет ответственность перед генеральным директором – начальник службы организации управления и управления персоналом. Он систематически изучает деловые качества и другие индивидуальные особенности специалистов предприятия с целью подбора кадров на замещение должностей, входящих в номенклатуру руководителя предприятия. Участвует в организации повышения квалификации специалистов и подготовке их к работе на руководящих должностях. Организует своевременное оформление приема, перевода и увольнения работников в соответствии с законодательством; выдачу справок о настоящей и прошлой трудовой деятельности трудящихся, хранение и заполнение трудовых книжек и ведение установленной документации по кадрам. Он должен знать: методические, нормативные и другие руководящие материалы, касающиеся работы с кадрами, учета личного состава предприятия; основные технологические процессы производства продукции предприятия; методы учета движения кадров.

Юридическая служба состоит из 4 штатных единиц, подчиняющихся начальнику юридической. Начальник юридической службы находится в подчинении главного директора и несет ответственность за правовые нормы внутри предприятия и за его пределами.

Секретарь ведет делопроизводство предприятия, согласно должностной инструкции утвержденной генеральным директором.

Организационная структура предприятия представлена в приложении Е.

Система «начальник – подчиненный» является эффективной для ООО «Бентонит Хакасии». Каждый из членов трудового коллектива знает свои обязанности, четко выполняет их, не перекладывая ответственность на других.

2.2 Анализ баланса

Анализ бухгалтерского баланса – это знание содержания каждой его статьи, способа ее оценки, роли и деятельности предприятия, связи с другими статьями, характеристики этих изменений для экономики предприятия. Анализ бухгалтерского баланса дает возможность:

- получить значительный объем информации о предприятии;
- определить степень обеспеченности предприятия собственными оборотными средствами;
- установить, за счет каких статей изменилась величина оборотных средств;
- оценить общее финансовое состояние предприятия даже без расчетов аналитических показателей.

Сущность баланса состоит в том, что данные о стоимости имущества хозяйствующего субъекта на интересующую дату группируются определенным образом, позволяющим провести финансовый анализ и получить прогнозы на будущее

Для того что бы проанализировать капитал предприятия воспользуемся бухгалтерской отчетностью ООО «Бентонит Хакасии» за 2014–2015гг. (приложение №1).

На 2015 год стоимость имущества (активы) предприятия составляют 604 077,0 тыс. руб.

Таблица 2.1– Общий анализ структуры баланса 2015 год

Актив	Сумма, тыс.руб	%	Пассив	Сумма, тыс.руб.	%
Внеоборотные активы	104 004,0	17,2	Собственный капитал	417 237,0	69,1
Оборотные активы	499 963,0	82,8	Заемный капитал	186 770,0	30,9
Сумма	604 007,0	100	Сумма	604 007,0	100

С точки зрения объема капитала, вовлеченного в хозяйственный оборот

и размещенного в активах, предприятие можно отнести к категории средних, так как валюта баланса на 2015 год составляет 604 007,0 т.р.

Собственный капитал преобладает над заемным и полностью покрывает внеоборотные активы и часть оборотных, это говорит о финансовой устойчивости предприятия. Таким образом, в пополнении своих активов хозяйствующий субъект обходится преимущественно собственными средствами

2.3 Анализ активов баланса

Актив баланса содержит сведения о размещении капитала, имеющегося в распоряжении предприятия, то есть о вложениях в конкретное имущество и материальные ценности, о расходах предприятия на производство и реализацию продукции и об остатках свободной денежной наличности. Размещение средств предприятия имеет очень большое значение в финансовой деятельности и повышении ее эффективности. От того, какие средства вложены в основные и оборотные средства, сколько их находится в сфере производства и сфере обращения, в денежной и материальной форме, насколько оптимально их соотношение, во многом зависят результаты производственной и финансовой деятельности.

Данные для исследования структуры и динамики внеоборотных активов представлены в таблице 2.2

Таблица 2.2– Структура и динамика внеоборотных активов

Показатели	2014г.		2015г.		Отклонения	
	Сумма, тыс. руб.	% к итогу	Сумма, тыс. руб.	% к итогу	Сумма, тыс. руб.	% к итогу
Всего внеоб. активов:	99 269,0	100	104 044,0	100	4 775,0	4,8
Основные средства	98 405,0	99,1	103 133,0	99,1	4 728,0	4,8

Анализ внеоборотных активов показал, что основные средства

увеличились на 4 775,0 тыс.руб. (4,8%) и на 2015 год составляют 103 133,0 тыс. руб.

На основе произведенных расчетов можно сделать вывод о том, что деятельность хозяйствующего субъекта ориентирована на создание материальных условий расширения основной деятельности, так как большая часть внеоборотных активов сконцентрирована в основных средствах.

Данные для анализа структуры и динамики оборотных активов представлены в таблице 2.3

Таблица 2.3– Структура и динамика оборотных активов

Показатели	2014г.		2015г.		Отклонения	
	Сумма, тыс.руб	% к итогу	Сумма, тыс.руб	% к итогу	Сумма, тыс.руб	%
Оборотные активы	408 786,0	100	499 963,0	100	91 177,0	22,3
1.Запасы, в т.ч.:	132 267,0	32,4	145 655,0	29,1	13 388,0	10,1
сырье и материалы	13 688,0	3,3	25 132,0	5,0	11 444,0	83,6
готовая продукция	47 922,0	11,7	65 815,0	13,1	17 893,0	37,3
РБП	200,0	0,05	82,0	0,02	-118,0	59
2. НДС	–	–	251,0	0,1	-251,0	–
3. Дебиторская задолженность	193 211,0	47,3	239 586,0	47,9	46 375,0	24
4. Денежные средства	1 037,0	0,2	9 333,0	1,9	8 296,0	800
5. Краткосрочные финансовые вложения	73 902,0	18,1	95 746,0	19,1	21 844,0	29,6
6.Прочие	8 369,0	2,0	9 392,0	1,9	1 023,0	12,2

При рассмотрении структуры оборотных активов видно, что они увеличились на 22,3%. Это означает, что в отчетном году хозяйствующий субъект смог изыскать возможности для сохранения доли оборотных средств в составе имущества хозяйствующего субъекта.

Наибольший удельный вес в увеличении оборотных текущих активов имеет место увеличение запасов на конец года, по сравнению с началом, на 10,1%.

Используя приведенные расчеты, можно сделать вывод о том, что увеличение затрат и запасов не было направлено, в больших объемах, на удовлетворение текущих обязательств (погашение кредита, гашение дебиторской задолженности).

Сумма дебиторской задолженности на конец отчетного периода увеличилась на 46 375,0 тыс. руб. и составляет 239 586,0 тыс. руб. Увеличение дебиторской задолженности связано с изменением условий поставок. В разрезе покупателей готовой продукции в 2015 г. предусматривались отсрочки по платежам за готовую продукцию. Высокий спрос на готовую продукцию предприятия позволил увеличить остатки готовой продукции на складе, что привело к увеличению оборотных активов на 91 177,0 тыс. рублей.

Эффективность использования оборотных средств характеризуется, прежде всего, их оборачиваемостью. Таким образом, перейдем к анализу оборачиваемости всех оборотных средств и их составляющих. Оценка оборачиваемости производится путем сопоставления ее показателей за несколько хронологических периодов по анализируемому предприятию.

В таблице 2.4 представлен анализ оборачиваемости оборотных средств

Таблица 2.4– Анализ оборачиваемости оборотных средств

Показатели	2014г.	2015г.
Выручка от реализации продукции	242 751,0	774 863,0
Краткосрочные текущие активы	408 786,0	499 963,0
Оборачиваемость оборотных средств (1/2)	0,6	1,5
Продолжительность оборота (дн)	608	243

Оборачиваемость оборотных средств рассчитывается по формуле 1.1:

$$O_{oc} = Bp/A2 \quad (1.1)$$

где Оос – оборачиваемость оборотных средств;

Вр – выручка;

А2 – краткосрочные текущие активы.

$O_{ос2014г.} = 242\,751 / 408\,786 = 0,6$;

$O_{ос2015г.} = 774\,863 / 499\,963 = 1,5$;

Продолжительность оборота рассчитывается по формуле 1.2:

$$Об = 365 / O_{ос} \quad (1.2)$$

$Об_{2014г.} = 365 / 0,6 = 608$;

$Об_{2015г.} = 365 / 1,5 = 243$;

Высокий спрос на продукцию предприятия позволил увеличить остатки готовой продукции на складе, что привело к увеличению оборотных активов на 91 177,0 тыс. руб.

В связи с этим оборачиваемость оборотных активов увеличилась до 1,5, соответственно продолжительность оборота уменьшилась до 243 дней.

В таблице 2.5 отражена оборачиваемость дебиторской задолженности.

Таблица 2.5 – Оборачиваемость дебиторской задолженности, тыс. руб.

Показатели	2014г.	2015г.	Отклонение
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	193 211,0	239 586,0	46 375,0
в том числе:			
Покупатели и заказчики	168 571,0	205 264,0	36 693,0
Выручка от реализации продукции, тыс. руб.	242 751,0	774 863,0	532 112,0
Доля ДЗ в выручке от реализации	0,8	0,3	-0,5
Оборачиваемость ДЗ (оборот)	1,3	3,2	1,9
Период погашения ДЗ (дн)	280	114	-166

Средний срок погашения ДЗ за 2015 год уменьшился на 166 дней, увеличилась оборачиваемость на 1,9 оборота. Увеличение оборачиваемости дебиторской задолженности вызвано сокращением её в натуральном выражении.

Анализ дебиторской задолженности представлен в табл. 2.6.

Таблица 2.6– Анализ дебиторской задолженности

Показатели	2014г.		2015г.		Отклонение
	Сумма, тыс. руб.	%	Сумма, тыс. руб.	%	Сумма, тыс. руб.
1. ДЗ, всего	193 211,0	100	239 586,0	100	46 375,0
1.1. Покупатели и заказчики	168 571,0	87,2	205 264,0	85,7	36 693,0
1.2. Авансы выданные	5 639,0	3,0	21 723,0	9,1	15 784,0
1.3. Прочие дебиторы	19 001,0	9,8	12 599,0	5,2	-6 402,0

Дебиторская задолженность (табл. 2.6) представлена следующими категориями дебиторов: покупатели, авансы выданные, прочие дебиторы. Доля покупателей и заказчиков в общем объеме дебиторов на 2015 год составляет 85,7%, а в 2014 году 87,2%. Увеличение дебиторской задолженности связано с изменением условий поставок, в 2015 г. предусматривались отсрочки по платежам за готовую продукцию.

Таблица 2.7– Состояние и использование оборотных средств

Показатели	2014г.	2015г.	Отклонение
1. Средняя величина оборотных средств	408 786,0	499 963,0	91 177,0
в том числе:			
– материальных оборотных средств	132 267,0	145 655,0	13 388,0
– средств в расчетах	193 211,0	239 586,0	46 375,0
– денежных средств и краткосрочных финансовых вложений	1 037,0	9 333,0	8 296,0
2. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	0,5	1,7	1,2
3. Длительность оборота, дни	730	214	516
4. Коэффициент закрепления	1,9	0,6	-1,3
5. Доля оборотных средств в вале баланса, %	0,8	0,8	–

Оборачиваемость оборотных средств предприятия за рассматриваемый период возросла более чем в 2 раза. Соответственно увеличилась

продолжительность одного оборота. В 2014 г. продолжительность одного оборота составляла 214 дней, в 2015 г. длительность оборота увеличилась на 516 дней и составила 730 дней. Однако высокий уровень оборачиваемости активов может свидетельствовать о том, что предприятие работает почти на полную мощность, на пределе своих возможностей. В такой ситуации дальнейшее развитие предприятия может потребовать дополнительных капитальных вложений.

2.4 Анализ пассивов баланса

Целью анализа пассивного капитала является выявление структурных особенностей капитала. Определим, за счет каких источников изменяется объем капитала, и в какую сторону, исследуем собственный капитал, рассчитаем чистые активы по данным бухгалтерского баланса. «Бухгалтерский баланс», Ф№1, (приложение А).

Таблица 2.8 – Структура обязательств предприятия

№	Показатели	2014г.		2015г.		Отклонение
		Сумма, тыс.руб.	%	Сумма, тыс.руб.	%	Сумма, тыс.руб.
1	Всего источников	396 749,0	100	501 250,0	100	68 501,0
	в том числе:					
1.1	собственных	304 533,0	76,8	414 124,0	82,6	109 591,0
1.2	заёмных	92 216,0	23,2	87 126,0	17,4	-41 090,0
	из них:					
1.2.1	долгосрочных	–	–	24 976,0	5,0	-24 976,0
1.2.2	краткосрочных	92 216,0	23,2	62 150,0	12,4	-30 066,0

Снизилась источники формирования имущества хозяйствующего субъекта, в частности, произошло снижение заемного капитала в 0,9 раз, $(87\,126,0/92\,216)$ данное снижение объясняется погашением в имеющихся большей части кредитов и займов, но в свою очередь увеличился собственный капитал (капиталы и резервы) в 1,3 раза $(414\,124,0/304\,533)$ за счет увеличения нераспределенной прибыли.

На эффективность деятельности предприятия оказывает влияние движения заемного капитала. Эти данные занесены в таблицу 2.9.

Таблица 2.9 – Структура заемного капитала предприятия

Показатели	2014г.		2015г.		Отклонения	
	Сумма, тыс.руб.	% к итогу	Сумма, тыс.руб.	% к итогу	Сумма, тыс.руб.	%
1. Всего заемного капитала:	200 061,0	100	186 770,0	100	-13 291,0	6,6
1.1 Кредиты и займы	92 216,0	46,1	87 126,0	46,6	-5 090,0	5,5
1.2 Кредиторская задолженность, в т.ч.	77 877,0	38,9	64 696,0	34,6	-13 181,0	16,9
поставщики	9 953,0	5,0	3 867,0	2,1	-6 086,0	61,1
работники предприятия	5 780,0	2,9	6 727,0	3,6	947,0	16,4
соцстрах	11 025,0	5,5	12 575,0	6,7	1 550,0	14,1
бюджет	32 744,0	16,3	31 238,0	16,7	-1 506,0	4,6
прочие	18 375,0	9,2	10 289,0	5,5	-8 086,0	44,0

По таблице 2.9 видно, что заемный капитал на 38,9% состоял из кредиторской задолженности. Наибольшую задолженность предприятие имело перед бюджетом. Имелась небольшая задолженность перед поставщиками и персоналом по оплате труда. Задолженность перед соцстрахом у предприятия увеличилась по сравнению с 2014 годом на 243,8%.

2.5 Анализ финансового состояния

Анализ финансового состояния является важнейшим условием платежеспособности предприятия. Финансовое состояние характеризуется совокупностью показателей отражающих процесс формирования и использования финансовых ресурсов. Данные финансового состояния

необходимы для внутреннего пользования, так и для партнеров экономической деятельности, государства, финансовым и налоговым организациям.

Агрегированный аналитический баланс представлен в таблице 2.10.

Таблица 2.10 – Агрегированный аналитический баланс

Статьи	2014 г.	2015 г.
Актив		
1. Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	74 939,0	105 079,0
2. Дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	201 580,0	248 978,0
3. Запасы и затраты	132 267,0	145 906,0
Всего текущих активов (оборотных средств)	408 786,0	499 963,0
4. Имобилизованные средства (внеоборотные активы)	99 269,0	104 044,0
Итого активов (имущество)	508 055,0	604 007,0
Пассив		
1. Кредиторская задолженность и прочие краткосрочные пассивы	77 877,0	64 696,0
2. Краткосрочные кредиты и займы	91 997,0	62 000,0
Всего краткосрочный заемный капитал (краткосрочные обязательства)	183 578,0	142 662,0
3. Долгосрочный заемный капитал (долгосрочные обязательства)	16 483,0	44 108,0
4. Собственный капитал	307 994,0	417 237,0
Итого пассивов (капитал)	508 055,0	604 007,0

Исходя из анализа представленного в таблице 2.10 можно сделать вывод о том, что текущие активы возросли за счет увеличения дебиторской задолженности, запасов и затрат предприятия, в значительной степени возросли денежные средства. Увеличение оборотных средств может свидетельствовать о замедлении их оборачиваемости.

Что касается пассивов, они снизились за счет снижения кредиторской задолженности, это свидетельствует о независимости предприятия от заемных средств. Собственный капитал при этом увеличился.

Показатели финансовой устойчивости

Под финансовой устойчивостью понимают способность предприятия финансировать свою деятельность, используя заемные средства, в той мере в которой они не вызывают излишних рисков.

Финансовая устойчивость предприятия описывается при помощи системы показателей и характеризует степень защищенности инвесторов и кредиторов.

Собственный капитал ООО «Бентонит Хакасии» составляет положительное значение. Основная часть капитала предприятия составляют собственные средства.

Все оборотные и внеоборотные активы покрываются за счет выплат по дебиторской задолженности (платежи по которым ожидается в течении 12 месяцев после отчетной даты).

На 2015 год собственные оборотные средства составили 414 237,0 тыс.руб, что на 109 243,0 тыс.руб. превышает собственные оборотные средства 2014 года (307 994,0 тыс.руб).

Анализируя финансовое состояние предприятия, его можно отнести к устойчивому.

Показатели платежеспособности

В таблице 2.11 приведена группировка статей баланса для анализа его ликвидности.

Таблица 2.11 – Группировка статей баланса

Актив	2014г. тыс.руб.	2015г. тыс.руб.	Пассив	2014г. тыс.руб.	2015г. тыс.руб.
Наиболее ликвидные активы (Анл)	74 939,0	105 079,0	Наиболее срочные обязательства (Пнс)	64 696,0	77 877,0

Быстро реализуемые активы (Абр)	193 211,0	239 586,0	Краткосрочные обязательства (Пкс)	92 373,0	62 150,0
Медленно реализуемые активы (Амр)	140 636,0	155 298,0	Долгосрочные обязательства (Пдс)	29 811,0	59 924,0
Трудно реализуемые активы (Атр)	80,0	96,0	Постоянные пассивы (Пост)	307 994,0	417 237,0
Баланс	508 055,0	604 077,0	Баланс	508 055,0	604 077,0

Ликвидность предприятия признается абсолютной, если соблюдаются пропорции:

$Анл > Пнс$

$Абр > Пкс$

$Амр > Пдс$

$Атр < Ппост$

2014 г. Анл (74 939,0) > Пнс (64 696,0) – условие выполняется

2015 г. Анл (105 079,0) > Пнс (77 877,0) – условие выполняется

Для предприятия условия абсолютной ликвидности в 2014 году и в 2015 году выполняется. Наиболее ликвидные активы в течении 2014 и 2015 году были больше, чем пассивы наиболее срочных обязательств.

2014г. Абр (193 211,0) > Пкс (92 373,0) – условие выполняется

2015г. Абр (239 586,0) > Пкс (62 150,0) – условие выполняется

Быстро реализуемые активы в 2014 году превышали краткосрочные обязательства предприятия, это происходило потому что, величина краткосрочных обязательств предприятия была сравнительно мала. В 2015 году величина быстро реализуемых активов превысила краткосрочные обязательства предприятия.

2014г. Амр (140 636,0) > Пдс (29 811,0) – условие выполняется

2015г. Амр (155 298,0) > Пдс (59 924,0) – условие выполняется

Медленно реализуемые активы в 2014 году превышали долгосрочные обязательства предприятия, это происходило потому что, величина долгосрочных обязательств предприятия была сравнительно мала. В 2015 году величина медленно реализуемых активов превысила долгосрочные обязательства предприятия.

2014г. $A_{тр} (80,0) < П_{пост} (307\,994,0)$ – условие выполняется

2015г. $A_{тр} (94,0) < Пост (417\,237,0)$ – условие выполняется

Трудно реализуемые активы были меньше постоянных пассивов, т.о. баланс предприятия 2014 года соответствовал рекомендуемым пропорциям ликвидности и его следует признать ликвидным .

Баланс предприятия 2015 года соответствует рекомендуемым пропорциям ликвидности, так как сумма денежных средств и дебиторской задолженности предприятия превышает сумму кредиторской задолженности предприятия.

Показатели ликвидности

Для определения характера ликвидности следует провести анализ по коэффициентам абсолютной, критической и текущей ликвидности. Наиболее полно и всесторонне картину ликвидности баланса раскрывает анализ коэффициентов ликвидности, рассчитанных в таблице 2.12

Различают 2 понятия ликвидности:

1. Ликвидность актива – способность трансформироваться в денежные средства.
2. Ликвидность баланса – такое состояние статей, когда обязательства различной степени срочности можно погасить имуществом соответствующих ликвидности.

Таблица 2.12 – Расчет коэффициентов ликвидности

Наименование коэффициента	2014г.	2015г.	Нормативное значение
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,48	0,75	>0,05

Коэффициент критической ликвидности	1,71	2,46	$\geq 1,0$
Коэффициент текущей ликвидности	2,6	3,6	$\geq 1,5$

Коэффициент абсолютной ликвидности:

$$\text{Кал} = \text{Анл} / (\text{Пнс} + \text{Пкс});$$

где Кал– коэффициент абсолютной ликвидности;

Анл – наиболее ликвидные активы;

Пнс – наиболее срочные обязательства;

Пкс – краткосрочные обязательства;

Величина коэффициента абсолютной ликвидности:

$$\text{Кал 2014г.} = 74\,939,0 / (64\,696,0 + 92\,373,0) = 0,48$$

$$\text{Кал 2015г.} = 105\,079,0 / (77\,877,0 + 62\,150,0) = 0,75$$

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какую часть текущей задолженности предприятие может погасить немедленно, имеющимися денежными средствами (на момент составления баланса).

В 2014 году коэффициент абсолютной ликвидности показывает, что 48% текущей задолженности предприятие может погасить за счет денежных средств.

В 2015 году ситуация имела более перспективное состояние, 75% предприятие могло погасить за счет денежных средств. Таким образом на 2014 год платежеспособность предприятия была менее перспективна, чем в 2015 году, такая платежеспособность удовлетворяет требованиям.

Коэффициент критической ликвидности:

$$\text{Ккл} = (\text{Анл} + \text{Абр}) / (\text{Пнс} + \text{Пкс});$$

где Ккл – коэффициент критической ликвидности;

Абр – быстро реализуемые активы;

Амр – медленно реализуемые активы;

Величина коэффициента критической ликвидности:

$$\text{Ккл 2014г.} = (74\,939,0 + 193\,211,0) / (64\,696,0 + 92\,373,0) = 1,71$$

$$\text{Ккл 2015г.} = (105\,079,0 + 239\,586,0) / (77\,877,0 + 62\,150,0) = 2,46$$

Коэффициент критической ликвидности показывает, какая часть текущих активов может быть погашена в ближайшее время, при условии своевременных расчетов с дебиторами.

На 2014 год 171% текущих активов может быть погашено в ближайшее время, при своевременных расчетах с дебиторами.

В 2015 году у предприятия возможность погашения текущих активов возросла до 246% при своевременных расчетах с дебиторами.

Коэффициент текущей ликвидности:

$$\text{Ктл} = (\text{Анл} + \text{Абр} + \text{Амр}) / (\text{Пнс} + \text{Пкс})$$

где Ктл – коэффициент текущей ликвидности;

Величина коэффициента текущей ликвидности:

$$\text{Ктл 2014г.} = (74\,939,0 + 193\,211,0 + 140\,636,0) / (64\,696,0 + 92\,373,0) = 2,6$$

$$\text{Ктл 2015г.} = (105\,079,0 + 239\,586,0 + 155\,298,0) / (77\,877,0 + 62\,150,0) = 3,6$$

Коэффициент текущей ликвидности показывает, какую часть текущей задолженности можно погасить, мобилизуя все существующие на предприятии оборотные активы, т.е. продав в случае нужды, все материальные активы.

На 2014 год 260% задолженности можно погасить, мобилизуя все существующие на предприятии оборотные активы.

На 2015 год процент погашения задолженности которую можно погасить, мобилизуя все существующие на предприятии оборотные активы возрос до 360%.

За анализируемый период состояние платежеспособности предприятия увеличилось по сравнению с предыдущим годом, по признакам ликвидности платежная состоятельность предприятия средняя и возможность предприятия в погашении своих обязательств перспективны.

Показатели эффективности

Проанализируем финансовые результаты деятельности предприятия, которые приведены в таблице 2.13

Таблица 2.13 – Финансовые результаты

Показатели	2014г. тыс.руб.	2015г. тыс.руб.	Отклонения	
			Сумма	%
Выручка от продаж	242 751,0	774 863,0	532 112,0	219,2
Полная себестоимость	(129 898,0)	(372 930,0)	243 032,0	187,1
Прибыль (убыток) от продаж	44 665,0	208 551,0	163 886,0	366,9
Прибыль (убыток) до налогообложения	40 229,0	176 270,0	136 041,0	338,2
Налоги	4 529,0	39 524,0	34 995,0	772,7
Прибыль чистая	31 140,0	137 159,0	106 019,0	340,5

По таблице 2.14 видно, что на результат деятельности предприятия основное воздействие оказала полная себестоимость. Полная себестоимость увеличилась на 187,1%, что связано с удорожанием сырья и материалов, а так же увеличением фонда оплаты труда. За счет того, что увеличилась себестоимость, чистая прибыль в 2015 году тоже увеличилась на 340,5%.

Выручка от реализации является основой для расчета показателей деловой активности.

Коэффициент деловой активности рассчитывается по формуле:

$$K_{да} = B_p / Б$$

где $K_{да}$ – коэффициент деловой активности;

B_p – выручка от реализации;

$Б$ – валюта баланса.

Величина коэффициента деловой активности:

$$K_{да2014г.} = 242\,751,0 / 508\,055,0 = 0,48$$

$$K_{да2015г.} = 774\,863,0 / 604\,007,0 = 1,28$$

Таким образом, наметилась тенденция увеличения коэффициента деловой активности, его величина превышала значение 0,5, поэтому на данном предприятии капитал может быть признан рентабельным, если в качестве результата деятельности фирмы рассматривать выручку от реализации.

Показатели рентабельности, рассчитанные по прибыли дают более объективную оценку. Они учитывают высокую степень негативного влияния высоких издержек производства на результат деятельности предприятия.

Исследование показателей деловой активности ООО «Бентонит Хакасии», позволило сделать ряд выводов относительно способностей активного капитала фирмы к оборачиваемости и отдаче в виде выручки.

Значения коэффициента оборачиваемости активов (0,48 – 1,28) указывают на то, что совокупный капитал фирмы в течение одного последнего года развивается: совокупная выручка от всех видов деятельности не только превышает валюты баланса, но и покрывает его.

Фондоотдача основных средств показывает, какое количество дохода от реализации аккумулирует 1 рубль основного капитала.

Таблица 2.14 – Показатели деловой активности

№	Показатели	2014г.	2015г.	Отклонения %
1	К-т деловой активности	0,48	1,28	166,7
2	Фондоотдача основных средств	2,4	7,7	220,8
3	К-т оборачиваемости оборотных активов	0,5	1,7	240,0
4	К-т оборачиваемости собственного капитала	0,7	2,1	200,0
5	К-т оборачиваемости заемного капитала	1,2	4,2	250,0

Коэффициент деловой активности в 2014 году составлял 0,48, в 2015 году он вырос и составил 1,28 это говорит о том, что предприятие более эффективно использует свои средства.

Фондоотдача основных средств повысилась и стала 7,7, это свидетельствует об эффективности использования основных фондов.

Коэффициент оборачиваемости оборотных активов к 2015 году увеличился и стал 1,7, это говорит о повышении скорости оборота оборотных средств.

Коэффициент оборачиваемости собственного капитала в сравнении с 2014 г. значительно повысился и на 2015 г. составляет 2,1, это означает, что хозяйственный субъект финансово устойчив.

Коэффициент оборачиваемости заемного капитала увеличился, это говорит о том, что предприятие стало с большей скоростью расплачиваться со своими поставщиками и подрядчиками, быстрее выплачивает задолженность персоналу, а также государственным органам. Следовательно, продолжительность оборачиваемости уменьшилась, что положительно сказывается на деятельности предприятия.

Проведя диагностику коэффициентов деловой активности можно подвести итог, что показатели оборачиваемости повысились, поэтому деловая активность предприятия увеличилась.

В таблице 2.15 приведены значения показателей рентабельности предприятия.

Таблица 2.15 – Показатели рентабельности, %

Наименование показателя	2014г.	2015г.	Отклонения
Рентабельность продаж	18,4	26,9	8,5
Рентабельность основной деятельности	22,5	36,8	14,3
Рентабельность активов	6,1	22,7	16,6
Рентабельность собственного капитала	32,2	24,9	-7,3

Рентабельность продаж в 2014 году составила 18,4% , в 2015 году 26,9%, данный показатель увеличился, значит, значительно увеличилась прибыль.

Рентабельность активов за 2014 год составила 6,1, а за 2015 год 22,7, основным фактором повышения рентабельности является увеличение запасов.

Рентабельность собственного капитала составила в 2014 году 32,2%, а в 2015 году 24,9%. Этот показатель ниже предыдущего, что является результатом меньшей доли задолженности в общих финансах предприятия.

Показатели рентабельности продаж, основной деятельности, активов и собственного капитала рассчитываются по формулам:

Рентабельность продаж:

$$Р_{п} = П(У) / В_{р} * 100\%;$$

где $Р_{п}$ – рентабельность продаж;

$П(У)$ – прибыль (убыток) от продаж;

$В_{р}$ – выручка от реализации;

Рентабельность продаж предприятия:

$$Р_{п2014г.} = (44\,665,0 / 242\,751,0) * 100\% = 18,4\%$$

$$Р_{п2015г.} = (208\,551,0 / 774\,863,0) * 100\% = 26,9\%$$

По показателю рентабельности продаж видно повышение конкурентоспособности продукции и увеличении спроса на нее.

Рентабельность основной деятельности:

$$Р_{од} = П(У) / (С + З) * 100\%;$$

где $Р_{од}$ – рентабельность основной деятельности;

$С$ – себестоимость реализованной продукции;

$З$ – коммерческие и управленческие расходы;

Рентабельность основной деятельности предприятия:

$$Р_{од\,2014г.} = (44\,665,0 / (129\,898,0 + 29\,164,0 + 39\,024,0)) * 100\% = 22,5\%$$

$$Р_{од\,2015г.} = (208\,551,0 / (372\,930,0 + 104\,016,0 + 89\,366,0)) * 100\% = 36,8\%$$

Из расчетов видно, что на 2015 год наметилась тенденция прибыли предприятия.

Рентабельность активов:

$$Pa = \text{ЧП}(Y) / Б * 100\%;$$

где Pa – рентабельность активов;

ЧП(Y) – чистая прибыль (убыток);

Б – валюта баланса;

Рентабельность активов предприятия:

$$Pa_{2014г.} = (31\,140,0/508\,055,0)*100\% = 6,1\%$$

$$Pa_{2015г.} = (137\,159,0/604\,007,0)*100\% = 22,7\%$$

Показатель рентабельности активов показывает, что на каждый рубль средств, вовлеченных в хозяйственную деятельность предприятия, была получена прибыль.

Рентабельность собственного капитала:

$$P_{ск} = \text{ЧП}(Y) / СК * 100\%$$

где P_{ск} – рентабельность собственного капитала;

СК – собственный капитал.

Рентабельность собственного капитала:

$$P_{ск_{2014г.}} = (99\,269,0/307\,994,0)*100\% = 32,2\%$$

$$P_{ск_{2015г.}} = (104\,044,0/417\,237,0)*100\% = 24,9$$

Прибыльность собственного капитала понизилась в 2015 г. на 7,3% по сравнению с предыдущим годом.

Судя по результатам деятельности предприятия можно сделать вывод, что его деятельность была эффективна.

2.6 Управленческий анализ

Управленческий анализ – комплексный анализ внутренних ресурсов и внешних возможностей предприятия, направленный на оценку текущего состояния бизнеса, его сильных и слабых сторон, выявление стратегических проблем. В экономической практике целью управленческого анализа является предоставление информации собственникам или менеджерам компании для принятия управленческих решений, выбора вариантов

развития, определения стратегических приоритетов.

Способность предприятия к выпуску продукции в определенных объемах характеризуется его производственной мощностью. Объем выполненных работ, объем продаж и выручка, являются факторами от которых зависят остальные результативные показатели и возможности расширения производства.

Таблица 2.16 – Объем производства продукции

Марка производства	2015 тыс. руб.	%
1. Объем производства, всего:	358 055,23	100
1.1 Глинопорошки	48 570,81	13,6
1.2 БУК	11 481,10	3,3
1.3 ИПС	574,85	0,2
1.4 Глина бентонитовая для НКТ	42 601,00	11,9
1.5 Глина бентонитовая модифицированная	96 595,14	27,0
1.6 Глина бентонитовая активированная	117 702,39	32,9
1.7 Глина бентонитовая дробленая	40 529,94	11,1

По итогам 2015 года объемы производства увеличились на 15,4%. Увеличение произошло вследствие введения дополнительных мощностей по производству глинопорошка, а также в 2014 году была выпущена партия нового вида продукции – глинабентонитоваактивированная (ГБА) и уже в 2015 году ее объемы стали нарастать. Самый большой объем производства наблюдается по маркам НКТ и ГБА, так как они пользуются большим спросом на рынке литейной промышленности и в металлургии.

Анализ экономических показателей может показать реальную картину экономического состояния предприятия и указать на вероятные направления развития.

Основные экономические показатели хозяйственной деятельности предприятия приведены в таблице 2.17.

Таблица 2.17 – Динамика основных экономических показателей

Показатели	2014г.	2015г.	Отклонения	
			Сумма, тыс.руб.	%
1. Товарная продукция	47 922,0	65 815,0	17 893,0	37,3
2. Затраты на производство продукции	198 086,0	566 312,0	368 226,0	185,9
3. Выручка от продажи продукции	242 751,0	774 863,0	532 112,0	219,2
4. Себестоимость продукции	129 898,0	372 930,0	243 032,0	187,1
5. Прибыль до налогообложения	40 229,0	176 270,0	136 041,0	338,2
6. Чистая прибыль	31 140,0	137 159,0	106 019,0	340,5
7. Стоимость имущества	508 055,0	604 007,0	95 952,0	18,9

Анализ основных экономических показателей показывает положительную динамику.

Данные отраженные в таблице 2.17 показывают, товарная продукция возросла, следовательно, выручка от продажи продукции по состоянию на 2015 г. тоже увеличилась более чем в 2 раза, а именно на 532 112,0 тыс. руб., растет и себестоимость проданной продукции.

Значительно увеличилась прибыль до налогообложения, на 136 041,0 тыс.руб. и на 2015 г. она стала 176 270,0 тыс.руб. Соответственно увеличилась чистая прибыль и возросла стоимость имущества.

Использование трудовых ресурсов

Предприятие ежегодно рассчитывает среднесписочную численность персонала, учитывая мероприятия развития и возможности снижения списочной численности персонала.

В таблице 2.18 представлено количество работающих на предприятии в 2014 и 2015 гг.

Таблица 2.18 – Количество работающих на предприятии

Наименование	Количество	
	2014г.	2015г.
Основные рабочие	458	501
Итого	458	501

Из таблицы 2.18 видно, что среднесписочная численность персонала в 2015 году увеличилась на 43 человек. Ряд сотрудников были приняты в связи с расширением производства.

В процессе анализа выясняется, какие работники уходят с предприятия по собственному желанию или по какой-либо другой причине. Проведем анализ показателей движения текучести кадров на основании таблицы 20.

Таблица 2.20 – Движение рабочей силы

Показатели	2014 г.	2015 г.	Отклонения	
			Абс.	Отн.
1. Среднесписочная численность работников, чел.	458	501	43	9,4
2. Принято работников, чел.	20	46	26	130
3. Выбыло работников, чел.	7	16	9	128,6
в том числе:				
по собственному желанию и за нарушение трудовой дисциплины	7	16	9	128,6
4. Коэффициент оборота по приему	0,04	0,09	0,05	125,0
5. Коэффициент оборота по выбытию	0,01	0,03	0,02	200,0
6. Коэффициент текучести кадров	0,01	0,03	0,02	200,0

На предприятии происходит незначительное движение кадров, по относительному отклонению это составляет 9,4%. Коэффициент оборота по приему преобладает над коэффициентом текучести кадров, это значит, что принимается на работу больше рабочих, чем увольняются.

2.7 Заключительная оценка деятельности предприятия

Под финансовой устойчивостью понимают способность предприятия финансировать свою деятельность, используя заемные средства, в той мере, в которой они не вызывают излишних рисков.

Финансовая устойчивость предприятия описывается при помощи системы показателей и характеризует степень защищенности инвесторов и кредиторов. Проанализируем финансовую устойчивость предприятия с помощью абсолютных показателей.

Таблица 2.20 – Показатели финансовой устойчивости

Показатели	Рекомендуемые значения	На 01.01.2014 г.	На 01.01.2015 г.	Отклонение
1. Коэффициент автономии	$K_a \geq 0,5$	0,6	0,7	0,1
2. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	$K_{з/с} \leq 1$	0,6	0,4	-0,2
3. Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств	—	4,1	4,8	0,7
4. Коэффициент маневренности	$K_m \geq 0,5$	0,7	0,7	—
5. Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными источниками	$K_o \geq 0,6 \div 0,8$	1,6	2,2	0,6

Коэффициент автономии соответствует рекомендуемому значению, это означает улучшение финансового состояния предприятия.

Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств, если этот показатель больше 1, как в данном случае, то на предприятии доминируют оборотные активы. Чем выше значение данного коэффициента,

тем больше предприятие вкладывается в оборотные активы. Этот коэффициент в сравнении с предыдущим годом вырос.

Отрицательный коэффициент маневренности означает низкую финансовую устойчивость в сочетании с тем, что средства вложены в медленно реализуемые активы (основные средства), а оборотный капитал формировался за счет заемных средств.

Коэффициент маневренности показывает, какая часть собственного капитала используется для финансирования текущей деятельности, т.е. вложена в оборотные средства, а какая часть капитализирована. Значение данного показателя существенно меняется в зависимости от структуры капитала и отраслевой принадлежности предприятия. Можно лишь отметить, что чем больше значение данного показателя, тем более маневренно, а значит и более устойчиво предприятие с точки зрения возможности его переориентирования в случае изменения рыночных условий.

Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными источниками, обозначает, что показатель оборотного капитала предприятия положительный. Данная ситуация возникает, если у предприятия низкая кредитная нагрузка.

Таблица 2.21 – Динамика показателей деловой активности и эффективности деятельности

Показатели		2014 г.	2015 г.	Отклонения
1.	Коэффициент общей оборачиваемости капитала (ресурсоотдача)	0,4	1,4	1,0
2.	Коэффициент отдачи собственного капитала	0,7	2,1	1,4
3.	Период оборачиваемости материальных запасов, дн.	0,9	2,8	1,9
4.	Срок погашения дебиторской задолженности, дн.	291	113	-178
5.	Срок погашения кредиторской задолженности, дн.	118	31	-87

6.	Период погашения задолженности поставщикам, дн.	15	2	-13
7.	Период хранения производственных запасов, дн.	199	69	-130
8.	Рентабельность производства (фондов), %	0,3	0,5	0,2
9.	Рентабельность активов, %	6,1	22,7	16,6
10.	Рентабельность продаж, %	18,4	26,9	8,5

Коэффициент общей оборачиваемости капитала общего нормативного значения не существует. Чем выше значение этого коэффициента, тем быстрее оборачивается капитал, и тем больше прибыли приносит каждая единица (каждый рубль) актива организации. Как видно состояние этого коэффициента на 2015 г. Улучшилось по сравнению с 2014 г.

Коэффициент отдачи собственного капитала вырос более чем в 2 раза, а это значит, что скорость оборота собственного капитала увеличилась.

Период оборачиваемости материальных запасов по состоянию на 2015 г. увеличился более чем в 2 раза, это говорит о том, что чем выше оборачиваемость запасов компании, тем более эффективным является производство и тем меньше потребность в оборотном капитале для его организации.

Срок погашения дебиторской задолженности к 2015 г. снизился, а это значит, что должники предприятия постепенно выплачивают свои долги.

Срок погашения кредиторской задолженности к 2015 г. снизился более чем в 2 раза, это говорит о том, что предприятие быстрее справляется с возвратом своих долгов.

Период погашения задолженности поставщикам так же снизился, это имеет положительный эффект, что предприятие стало быстрее справляться с задолженностью перед поставщиками.

Период хранения производственных запасов к 2015 г. снизился, это значит, что длительность хранения производственных запасов на складах снизилась.

Рентабельность производства на 2015 г. повысилась и составляет 0,5, это может говорить о снижении себестоимости продукции, об улучшении качества продукции и улучшении производственных фондов.

Рентабельность актив к 2015 г. значительно увеличилась, это может свидетельствовать об увеличении чистой прибыли предприятия, о росте оборачиваемости активов, о росте тарифов на товары и услуги или об уменьшении расходов на производство товаров и оказания услуг.

Увеличение показателя рентабельности продаж говорит о увеличении объемов продаж.

Согласно размерам валюты баланса ООО «Бентонит Хакасии» относится к категории предприятий среднего финансового размера.

Структура имущества и источников позволяет оценить предприятие как финансово устойчивое. Собственный капитал занимает более половины валюты баланса. Величина собственного капитала покрывает внеоборотные активы и частично оборотные средства. В структуре капитала положительно характеризуется тот факт, что собственные средства занимают большую часть, они значительно превышают объем заемных средств, равных 30,9% и снижают риск предпринимательской деятельности.

Анализ дебиторской задолженности с точки зрения сроков образования позволяет в целом оценить ее состояние как положительное. С точки зрения сроков погашения и образования дебиторской задолженности получаем, что вся имеющаяся дебиторская задолженность ООО «Бентонит Хакасии» является краткосрочной. Увеличение дебиторской задолженности связано с изменением условий поставок, в 2015г. предусматривались отсрочки по платежам за готовую продукцию.

Высокий спрос на продукцию предприятия позволил увеличить остатки готовой продукции на складе, что привело к увеличению оборотных

активов на 91 177,0 тыс. руб. На основе произведенных расчетов можно сделать вывод о том, что деятельность хозяйствующего субъекта ориентирована на создание материальных условий расширения основной деятельности, так как большая часть внеоборотных активов сконцентрирована в основных средствах и незавершенном строительстве.

Снизилась источники формирования имущества хозяйствующего субъекта, в частности, произошло снижение заемного капитала на 6,6%, данное снижение объясняется погашением в имеющихся большей части кредитов и займов, но в свою очередь увеличился собственный капитал (капиталы и резервы) на 35,5% за счет увеличения нераспределенной прибыли.

Анализ баланса с помощью финансовых коэффициентов показал, что финансовое состояние предприятия, удовлетворительное, поскольку имеет тенденцию к снижению доли заемных средств.

2.8 Вопросы экологии

Основные источники и виды воздействия:

В результате осуществления деятельности ООО «Бентонит Хакасии», на окружающую среду оказывают негативное воздействие следующие источники загрязнения: карьер на месторождении «10 хутор»; отвалы вскрышных пород и бурты активации; транспортные коммуникации; ремонтные, транспортнообслуживающие площадки; завод по производству глинопорошка.

Охрана атмосферного воздуха:

Состояние атмосферного воздуха характеризуется как удовлетворительное. Антропогенное воздействие деятельности на окружающую среду района работ не оказывает значительного воздействия на имеющийся уровень фоновое загрязнения. Площадка открытых горных работ вследствие производства буровых и взрывных работ, горно-подготовительных и выемочно-погрузочных работ является источником

выделения таких вредных веществ как: двуокись азота, окись углерода, углеводороды, сернистый ангидрид, бенз(а)пирен, сажа, неорганическая пыль.

При работе завода по производству глинопорошка в атмосферу выделяются химические элементы и соединения, обусловленные технологическими особенностями процесса производства.

Мероприятия по защите атмосферного воздуха:

В целях защиты атмосферного воздуха осуществляется ряд технологических и организационных мероприятий включающих:

- применение экологических материалов;
- орошение взорванной горной массы после взрыва;
- обеспечение снижения выбросов загрязняющих веществ с выхлопными газами за счет установки на выхлопных трубах работающих машин и механизмов комбинированных нейтрализаторов.
- полив карьерных дорог, мест работ погрузчиков и бульдозеров, поверхностей отвалов;
- ежемесячная регулировка двигателей внутреннего сгорания машин и механизмов.

Охрана поверхностных и подземных вод:

Гидросеть района добычных работ развито слабо. На территории месторождения рек и ручьев нет.

Источником возможного воздействия на поверхностные стоки являются воды выпусков №1 – Хозбыт, №2 – Дождь, №3 – Талые.

Для снижения вредного влияния производственной деятельности карьера на загрязнение подземных вод используется: отвод и сбор поверхностных стоков, специальные слабоводопроницаемые дорожные покрытия и выгребы для сбора бытовых стоков.

Для снижения загрязнения водных объектов нефтепродуктами предусматриваются следующие мероприятия:

- 1) сбор промасленной ветоши в специальные промасленные ящики с

последующей ее утилизацией;

- 2) применение маслоулавливающих поддонов;
- 3) снабжение наливных шлангов специальными наконечниками, исключающими утечку горючего;
- 4) сбор отработанных масел в емкости;
- 5) исключение хранения на участке ГСМ в бочкотаре;
- 6) заправка горнодобывающей техники горюче-смазочными материалами из маслотопливозаправщиков;
- 7) адсорбирование опилками случайно попавших на почву нефтепродуктов с последующим сбором и вывозом их для утилизации.

Вероятность ущерба рыбным запасам практически отсутствует. Для питьевых нужд предприятием используется привозная вода. При выполнении запланированных природоохранных мероприятий воздействие на водную среду будет допустимым.

Деятельность по обращению с отходами:

В процессе разработки месторождения возникает опасность загрязнения почвенно–растительного покрова производственными отходами. Код и класс опасности отходов определен в соответствии с «Федеральным классификационным каталогом отходов», 2002г. Расчет объемов образования отходов осуществлен с использованием фактических удельных показателей ООО «Бентонит Хакасии» за 2015г.

Пищевые отходы, бытовой мусор, отходы жизнедеятельности и прочие ТБО, собираются в специальные емкости, оборудованные в соответствии с санитарными правилами, с последующей их сдачей специализированными организациям.

Образующиеся отходы производственного потребления в виде древесины (древесной золы), металлолома изношенной техники, отработанных автомобильных шин, аккумуляторов и др. вывозятся на соответствующие объекты с целью дальнейшего их использования или утилизации. Проведение ремонтов автотехники на карьере не

предусматривается. Для сбора отработанных масел (от постоянно работающей техники) на площадке ремонтно-профилактического пункта устанавливаются металлические бочки.

Вопросы по нормированию образования и установления лимитов по размещению отходов решаются в целом по предприятию в составе разрешительной документации.

Мероприятия по очистке территории промплощадки заключаются в следующем: контейнеры с мусором и бытовыми отходами в местах стоянок несамоходного оборудования по мере заполнения увозятся в места сбора на пункт утилизации отходов; периодически производится осмотр и уборка территории.

Охрана животного мира:

Окружающая среда района работ долгое время подвергается антропогенному воздействию предприятия ООО «Бентонит Хакасии» и в настоящее время растительность представлена группами растений, характерных для степной зоны. Животный мир территории работ уже вполне адаптировался к измененным условиям обитания.

Основной ущерб охотничьему хозяйству был нанесен в течение первых лет работы предприятия и освоения месторождения, то есть более 20 лет назад. К настоящему времени животные выработали адаптивные реакции и нашли себе новые места обитания.

В целях предотвращения гибели объектов животного мира соблюдаются следующие правила:

– запрещается хранение и применение ядохимикатов, химических реагентов, ГСМ, опасных для объектов животного мира и среды их обитания материалов, сырья и отходов производства без осуществления мер, гарантирующих предотвращение заболеваний и гибели объектов животного мира, ухудшения среды их обитания.;

– промышленные и водохозяйственные процессы должны осуществляться на производственных площадках, имеющих специальные ограждения,

предотвращающие появление на территории этих площадок диких животных. для снижения факторов беспокойства (шума, вибрации, ударных волн и других) объектов животного мира необходимо руководствоваться соответствующими инструкциями и рекомендациями по измерению, оценке и снижению их уровня.

На предприятии ООО «Бентонит Хакасии» не было выявлено неэффективно используемой деятельности. Все финансовые показатели соответствуют нормам.

ПРОЕКТНАЯ ЧАСТЬ 3 РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ЭФФЕКТИВНОМУ ИСПОЛЬЗОВАНИЮ ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ НА ПРЕДПРИЯТИИ ООО «БЕНТОНИТ ХАКАСИИ»

3.1 Описание мероприятий

На основании выводов можно предложить следующие мероприятия:

- 1) вложить чистую прибыль на депозит в банк;
- 2) произвести покупку иностранной валюты;
- 3) ввести новую технологическую линию по производству нового вида продукции.

3.2 Экономическое обоснование предложенных мероприятий

Так как в 2015 году чистая прибыль была равна 137 159,0 тыс.руб. было принято решение вложить деньги в сумме 137 000,0 тыс. руб. на банковский депозит сроком на 3 года. По окончании срока прибыль предприятия будет составлять 32 487 420,0 руб.

Расчет банковского вклада представлен в приложении F.

Производить покупку иностранной валюты необходимо для следующих целей:

- командировочные расходы за границу (доллары, евро, юани). Тем самым валюта будет приобретаться по выгодному курсу ЦБ РФ, а не по курсу обменников и банков.
- страхование рублевых сбережений от потерь из-за скачков валюты;
- планируются крупные инвестиции в валюту. Предприятие может покупать электронную валюту и выводить живые наличные в валюте по выгодному курсу – по которому ее покупают и продают друг другу российские банки.
- расчеты в валюте. Когда предприятие является экспортером или импортером. Предприятие может конвертировать рубли в доллары США, евро, юани для оплаты контрактов своего бизнеса.

Для расширения производства, было принято решение предложить организовать мини–цех, на котором будет введена новая технологическая линия по производству керамзита.

Керамзит – это натуральный, экологически чистый строительный материал, обладающий прекрасными тепло и звукоизоляционными свойствами, прочностью, влагостойкостью, устойчивостью к высоким и низким температурам, легкостью и долговечностью. Материал имеет оптимальное соотношение цены и качества, что обуславливает его популярность на рынке.

Это значит, что предложенный проект по организации мини–цеха, для производства керамзита может приносить своему владельцу неплохой доход.

Прежде чем осваивать данный вид деятельности, необходимо подробно рассмотреть положительные и отрицательные стороны.

Керамзит находит широкое применение в следующих областях:

- изготовление керамзитобетонных конструкций;
- смешивание теплых кладочных растворов;
- наполнение легких бетонов;
- теплоизоляция и звукоизоляция основания, кровли, стен, полов;
- строительство различных сооружений (дамбы, мосты, дороги и прочее);
- утепление трубопровода;
- фильтрация воды, растениеводство и другое.

В настоящее время в России функционирует более 150 заводов, изготавливающих керамзит, которые производят более 3,5 млн. куб. метров материала в год. Спросом пользуется фасованная продукция. Стоимость кубометра достигает 1000 руб., одного мешка – от 90 руб. Цена зависит от условий договора и количества поставляемого материала.

Изготавливается материал из глины с небольшим содержанием кварца (менее 30%). В основном это осадочные глинистые породы. Значительно реже применяется метаморфическое сырье (камнеподобное). При помощи

специальных исследований проверяют насколько соответствует сырье установленным требованиям.

Глина для производства керамзита должна быть легкоплавкой, и вспучиваться под воздействием высоких температур с определенной периодичностью. Специальные добавки, которые иногда вводятся в сырье в процессе производства, повышают коэффициент вспучивания. В основном применяются органические (мазут, солярка) или железистые вещества.

Технология производства керамзита заключается в том, что подготовленную глину подвергают мощным тепловым ударам. В результате этого происходит вспучивание материала, и он приобретает нужную пористость. Под действием высоких температур оплавляється внешняя оболочка гранул, благодаря этому, керамзит герметизируется и обретает высокие прочностные характеристики.

Технологическая схема производства керамзита выглядит следующим образом:

- добыча сырья и его доставка в пункт хранения;
- переработка поступившего сырья, и подготовка гранул или зерен определенного размера;
- термическая обработка сырца: сушка, обжиг, охлаждение;
- сортировка, дробление (если нужно), разделение готовой продукции в зависимости от плотности;
- складирование, или отгрузка и доставка заказчику.

Месторождения глины разрабатываются открытым методом. Добывают сырье с помощью экскаваторов (одноковшовых или многоковшовых). Добыча метаморфической глины (сланец, аргиллит) предполагает предварительные буровзрывные работы.

Глинохранилища обеспечивают непрерывность производства керамзита, вмещая шестимесячный запас сырья и сохраняя его от промерзания. Глину хранят также на открытом воздухе в специальных промежуточных конусах. При этом естественные перепады температур

(особенно мороз) и влажности способствуют разрушению природной структуры глины, что облегчает ее последующую переработку.

Технологическая схема изготовления керамзита представлена в приложении С (Рис.1).

Оборудование для изготовления керамзита

Для расширения производства необходимо купить оборудование для производства керамзита, комплект которого включает:

- специальные станки для рыхления глины, оборудованные питателями и решетками;
- смеситель;
- камневыведительные и дырчатые вальцы;
- сушильные барабаны;
- печи для обжига;
- бункеры;
- транспортеры (пневматические);
- аппарат для сортировки гравия;
- лотки;
- силосные банки;
- различные конвейеры.

Если задумывается цех, занимающийся полным циклом переработки глины, то в этом случае необходимо купить дробилку для керамзита, включающую узел измельчения, состоящий из лопастных валов, жесткой рамы, зубчатого привода с передачей, приемного бункера.

Вращающаяся печь для производства керамзита оборудована стальным корпусом, имеющим форму цилиндра, и состоит из загрузочной и разгрузочной головок, опорной станции, приводов, уплотнителей, и прочее. Установка печи требует сооружения отдельного фундамента. Опорой служит сварная рама и ролики.

Автоматизированная линия может производить около 300 000 куб. метров материала и стоит около 3 млн. рублей. Ее размещение возможно на территории не менее 1000 м².

Линия для производства керамзита представлена в приложении D (Рис. 2).

Существует несколько способов производства керамзита:

- сухой способ применяется при переработке камнебитной глины, которая измельчается перед обжигом;
- пластический способ основан на добавлении в глину воды и укладке раствора в пресс, формирующий гранулы, которые затем обжигаются;
- порошково–пластичный способ подразумевает измельчение сырья до порошкообразного состояния, формовку гранул и обжиг;
- при мокром способе, из глины, разведенной водой, формируются гранулы, которые потом сушатся и подвергаются воздействию высоких температур.

Конкуренция на рынке сбыта

Основным конкурентом на рынке сбыта является Абаканский керамзитовый завод, поэтому перспективы развития у предприятия ООО «Бентонит Хакасии» позволяют прогнозировать достаточно большой объем продажи и соответствующую загрузку производственных мощностей предприятия.

В (табл. 3.1) приведена характеристика по факторам конкурентоспособности. Каждый фактор в таблице получает оценку от 0 (наиболее слабые позиции) до 5 (доминирующие позиции). Для проведения экспертной оценки была сформирована группа из наиболее квалифицированных работников фирмы.

Таблица 3.1 – Характеристика факторов конкурентоспособности

Факторы конкурентоспособности	Предприятие «Бентонит Хакасии»	Абаканский керамзитовый завод
1. Товар		
1.1 Качество	5	5
1.2 Престиж торговой марки	5	5
1.3 Защищенность патентами	5	5
2. Цена		
2.1 Продажная	5	5
2.2 Процент скидки с цены	5	4
3. Продвижение товаров на рынке		
3.1 Реклама	4	4
3.2 Пропаганда	4	4
Общее количество баллов	33	32

Таким образом, конкурентоспособность продукции предприятия ООО «Бентонит Хакасии» на достаточно высоком уровне. Увеличение конкурентоспособности возможно за счет тщательно выработанной маркетинговой стратегии предприятия.

Цели и стратегии маркетинга

Основной упор в реализации продукции должен делаться на качество. Возможно снижение цены (ценовой прессинг) вследствие достаточно больших производственных мощностей фирмы. Так же возможно усиление рекламной компании и предоставление скидок постоянным клиентам.

Ценообразование

Предприятие выходит на рынок с ценой 1100 руб.за куб.метр. Считая, что такая цена позволяет производимой продукции быть конкурентоспособной и соответствует имиджу фирмы как производителю качественной и надежной продукции:

- при покупке оптом (не менее 20 куб. метров) предприятие устанавливает скидки 5%;
- крупным торговым партнерам (не менее 50 куб. метров) скидки до 10%.

Проведение рекламной компании

Предприятие делает основной упор в маркетинговой стратегии на проведение рекламной компании. От этого зависит успех продвижения товара. Основной упор в рекламе делается на наличие уникальных свойств товара тестирование его независимыми лабораториями.

Реализация рекламы:

- рекламные объявления в отраслевых журналах и газетах;
- теле и радио реклама;
- издание рекламных проспектов;
- образцы произведенной продукции продемонстрировать на выставке.

Таблица 3.2 – Схема распространения товаров

Каналы сбыта продукции	Реализованы ли на фирме (да/нет)	Преимущества / недостатки
1. Со складов фирмы	Да (партии от 50 куб.метров)	Только крупными партиями
2. Через посредников	Да (скидки 30%)	1 постоянный посредник
3. Оптом	Да (скидки 15%)	-
4. Заказы по почте	Нет	-
5. Продажа фирмам и организациям	Да	-
6. Заказ по телефонам	Нет	Необходимо наличие телефонной службы

Организация вывоза крупных партий товара со склада предприятия осуществляется транспортом заказчика.

Предприятие планирует реализовать следующие методы стимулирования сбыта:

- предоставить рассрочку покупателям при покупке партий от 100 куб.

метров сроком до одного месяца;

– оптовые скидки 15% при покупке от 50 куб. метров.

Финансовый план

Для улучшения и модернизации производства предприятию ООО «Бентонит Хакасии» необходимо приобретено оборудование и обустроить мини – склад. Так как прибыль с каждым годом растет, предприятие может обойтись исключительно собственными средствами.

Для реализации инвестиционного проекта нужно вложить деньги на приобретение основных средств в размере 3 000,0 тыс.руб. Прединвестиционные затраты составят 700,0 тыс. руб. (обустройство мини – склада). Срок полезного использования оборудования 8 лет. Начисление амортизации производится линейным методом. Производственная максимальная мощность оборудования 30 000 куб. метров керамзита в год (Мини цех может производить от 30 000 до 250 000 куб. метров), загрузка оборудования на 100%. Объем выпускаемой продукции зависит от мощности производственной линии. Изготовление материала – процесс достаточно энергоемкий. Но все окупается высокой производительностью оборудования и растущим спросом на выпускаемый продукт. Цена готового материала зависит от множества факторов, относящихся к технологии изготовления. К себестоимости керамзита следует также добавить зарплату наемным работникам, износ оборудования, выплаты в налоговые органы, страховые компании, а также затраты на сырье. Общая сумма расходов колеблется в пределах 600 руб. Средняя оптовая стоимость 1 куб метра керамзита равна 1100 руб.

Дешевое сырье и сравнительно невысокая цена оборудования для производства керамзита обеспечивают низкую стоимость готовой продукции, обладающей высокими тепло и звукоизоляционными свойствами.

Ожидаемые выгоды и затраты отражены в таблице 3.3, характеристика денежных потоков показана в таблице 3.4.

Таблица 3.3– Ожидаемые выгоды и затраты

Выгоды	Затраты
Средства от продажи устаревших фондов	Расходы на приобретение ОС
Экономия издержек благодаря замене устаревших фондов	Ежегодные издержки производства и текущие эксплуатационные расходы
Новые амортизационные отчисления	Убыток от потери амортизационных отчислений, при продаже списанных фондов
Льготы по налогообложению	Налоги на доходы от продажи устаревших фондов; рост налогов вследствие роста прибыли
Дополнительный доход, полученный благодаря инвестированию	Потеря дохода от проданных устаревших фондов
Ликвидационная стоимость новых фондов	Резервный фонд под кап.ремонт

Таблица 3.4– Характеристика денежных потоков

Вид деятельности	Выгоды (приток)	Затраты (отток)
Инвестиционная	Продажа активов, поступления за счет уменьшения оборотного капитала	Капитальные вложения, затраты на оборудование, затраты на увеличение оборотного капитала, средства вложенные в дополнительные фонды
Операционная	Выручка от продаж, прочие внереализационные доходы	Производственные издержки и налоги
Финансовая	Вложение собственного капитала, привлечение средств: субсидии, дотации, заемные средства	Затраты на возврат и обслуживание, выплату дивиденд

Поток реальных денег от инвестиционной деятельности приводится в таблице 3.5

Таблица 3.5– Поток реальных денег от инвестиционной деятельности

№ п/п	Наименование показателя	Годы					
		0-й	1-й	2-й	3-й	4-й	5-й
1	Выручка от продаж		33 000,0	33 000,0	33 000,0	33 000,0	33 000,0
2	Материалы и комплектующие		18 000,0	18 000,0	18 000,0	18 000,0	18 000,0
3	З/п и отчисления на социальные нужды		18 000,0	18 000,0	18 000,0	18 000,0	18 000,0
4	Общепроизводственные и общезаводские расходы		18 000,0	18 000,0	18 000,0	18 000,0	18 000,0
5	Издержки на продажу		18 000,0	18 000,0	18 000,0	18 000,0	18 000,0
6	Амортизация		375,0	375,0	375,0	375,0	375,0
7	РБП		140,0	140,0	140,0	140,0	140,0
8	Налог на имущество (3%)		78,7	67,5	56,2	45,0	33,7
9	Балансовая прибыль		14 406,3	14 417,5	14 428,8	14 440,0	14 451,3
10	Налог на прибыль (20%)		2 881,3	2 883,5	2 885,8	2 888,0	2 890,3
11	ЧП от операционной деятельности		11 525,0	11 534,0	11 543,0	11 552,0	11 561,0
12	Сальдо операционной деятельности		11 900,0	11 909,0	11 918,0	11 927,0	11 936,0

Таблица 3.6– Стоимость основных фондов в нематериальных активах на конец периода

Наименование показателя	Годы					
	0-й	1-й	2-й	3-й	4-й	5-й
Заводское оборудование	3 000,0					
Сумма амортизации		375,0	375,0	375,0	375,0	375,0
Остаточная стоимость		2 625,0	2 250,0	1 875,0	1 500,0	1 125,0
Налог на имущество (3%)		78,7	67,5	56,2	45,0	33,7

Срок окупаемости проекта: 1 год

$$11\ 900,0 / 12 \text{ месяцев} = 991,7$$

$$11\ 900,0 / 991,7 = 12$$

Оценка эффективности проекта

Оценку эффективности проекта проведем используя формулу рентабельности инвестиций .

Рентабельность инвестиций = сумма сальдо операционной деятельности – сумма инвестиций / сумму инвестиций * 100%

$$\text{Общая эффективность} = (11\ 900,0 + 11\ 909,0 + 11\ 918,0 + 11\ 927,0 + 11\ 936,0) - 3\ 000,0 / 3\ 000,0 * 100\% = 1\ 886,3$$

$$\text{Средний показатель} = 1\ 886,3 / 5 \text{ лет} = 377,3$$

Риски

Рассмотрим основные возможные риски:

1. Риск отсутствия сбыта.

Его вероятность невелика, однако чтобы ее уменьшить, следует уже на стадии подготовки производства установить контакты с потенциальными потребителями.

2. Риск неплатежеспособности покупателей.

Вероятность этого риска оценить трудно, и сделать это надо в ходе маркетинга. Одним из вариантов является организация «обмена» производимой продукции на продукцию других предприятий (фирм) – покупателей, с последующей реализацией этой продукции через розничных торговцев.

Для устранения рисков необходимо разработать мероприятия противодействия.

Таблица 3.7– Мероприятия противодействия

Простой риск	Мероприятия снижающие отрицательное воздействие риска
Непредвиденные затраты в том числе из-за инфляции	Занимать средства в твердой валюте
Несвоевременная поставка комплектующих	Минимизировать контакты с малоизвестными поставщиками
Увеличение производства у конкурентов	Увеличение рекламной компании
Отсутствие резерва мощности	Заклучить договор об аренде производственной линии

План маркетинговых действий включает комплекс действий, включая товарную, ценовую, сбытовую и сервисную политику и стратегию.

Товарная политика ООО «Бентонит Хакасии» предполагает обеспечение широкого ассортимента различных модификаций предлагаемых моделей трансформаторов и гибкое приспособление к рыночным условиям.

Товарная стратегия предприятия предусматривает:

- Учет требований потребителей к характеристикам предлагаемой продукции;
- Различную комплектацию при поставке;
- Постоянное улучшение технических показателей.

Ценовая политика керамзита связана с общими целями предприятия и включает формирования кратко– и долгосрочных целей на базе издержек производства и спроса на продукцию, а также цен конкурентов.

Ценовая стратегия должна базироваться на товарной политике и предполагает:

- Использование механизма гибких цен;
- Хорошее качество при ценах ниже зарубежных аналогов;
- Разработку системы льгот и скидок в зависимости от условий поставки.

В основе стратегии ценообразования лежит метод средних затрат, который предусматривает установление рыночной цены исходя из издержек производства при загрузке производственных мощностей (100%) и прогнозируемом уровне прибыли, сопоставимым со средней учетной ставкой.

Сбытовая политика ООО «Бентонит Хакасии» ориентирована на формирование и стимулирование спроса на продукцию.

Сбытовая стратегия заключается в:

- Создание и регулирование коммерческих связей;
- Рекламной деятельности в различных формах;
- Участию в выставках и ярмарках и презентации демонстративных образцов;
- Планирование производства.

Прогнозируемый годовой объем продаж продукции ежегодно составит 30 000 тонн. Этот объем продукции составляет плановый объем выпуска.

В ходе реализации проекта реальный выпуск, в силу действия различных факторов, таких как срыв поставки, выход из строя оборудования и так далее, будет отличаться от планового, но на этапе планирования трудно учесть влияние всех факторов и поэтому при расчетах будем пользоваться значением именно планового объема выпуска продукции.

Чтобы обеспечить планируемый объем выпуска необходимо привлечь определенное количество людей и техники.

На основании расчетов можно сделать вывод, что для предприятия наиболее эффективным является вложение средств в новую технологическую линию, так как прибыль на 2 114 580,0 руб. больше, чем от вклада средств на банковский депозит.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Основой стабильности функционирования предприятия, роста и процветания является эффективное управление его ресурсами. Базой для разработки и принятия управленческих решений являются результаты оценки финансово – экономического состояния функционирования предприятия.

Финансовое состояние – это комплексное понятие, которое характеризуется системой показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов предприятия.

Финансовое состояние является результатом взаимодействия всех элементов системы финансовых отношений предприятия, поэтому определяется всей совокупностью производственно – хозяйственных отношений.

Управление и анализ финансово – экономической деятельности предприятия является одним из важнейших элементов в системе управления предприятием. Это обусловлено тем, что такой анализ позволяет выявить проблемные стороны в деятельности предприятия и определить пути их решения.

Расчеты по оценке управления финансовой деятельности предприятия выполнены на базе предприятия ООО «Бентонит Хакасии», удовлетворяющего потребности потребителей на рынке модифицированной глины.

В первой части дипломной работы исследованы теоретические аспекты управления финансовой деятельностью предприятия, определены основные функции и принципы финансовой деятельности, рассмотрена система управления финансами на предприятии и методика анализа данных учета финансовой отчетности.

Во второй части дипломного проекта, произведен анализ финансово – хозяйственной деятельности предприятия ООО «Бентонит Хакасии» на основе данных бухгалтерской отчетности за 2015 год.

В процессе анализа было выявлено, что согласно размерам валюты баланса ООО «Бентонит Хакасии» относится к категории предприятий среднего финансового размера.

Структура имущества и источников позволяет оценить предприятие как финансово устойчивое. Собственный капитал занимает более половины валюты баланса. Величина собственного капитала покрывает внеоборотные активы и частично оборотные средства. В структуре капитала положительно характеризуется тот факт, что собственные средства занимают большую часть, они значительно превышают объем заемных средств, равных 30,9% и снижают риск предпринимательской деятельности.

Анализ дебиторской задолженности с точки зрения сроков образования позволяет в целом оценить ее состояние как положительное.

Высокий спрос на продукцию предприятия позволил увеличить остатки готовой продукции на складе, что привело к увеличению оборотных активов. На основе произведенных расчетов можно сделать вывод о том, что деятельность хозяйствующего субъекта ориентирована на создание материальных условий расширения основной деятельности, так как большая часть внеоборотных активов сконцентрирована в основных средствах и незавершенном строительстве.

Снизилась источники формирования имущества хозяйствующего субъекта, в частности, произошло снижение заемного капитала. Данное снижение объясняется погашением в имеющихся большей части кредитов и займов.

Анализ баланса с помощью финансовых коэффициентов показал, что финансовое состояние предприятия, удовлетворительное, поскольку имеет тенденцию к снижению доли заемных средств.

В третьей части работы приведены рекомендации по эффективному использованию финансовых ресурсов предприятия, которые повысят финансовую независимость предприятия от внешних источников финансирования, позволят увеличить прибыль, а также повысить уровень конкурентоспособности предприятия. Рассчитаны такие показатели как: период окупаемости, общий и средний показатель эффективности.

Дипломная работа выполнена в полном объеме, цели дипломной работы достигнуты, поставленные задачи выполнены.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Организация преддипломной практики : метод.указания / сост. М. А. Йоцене, Н. Л. Сигачева ; Сиб. федер. ун-т, ХТИ – филиал СФУ. – Абакан : Ред.-изд. сектор ХТИ – филиала СФУ, 2012. – 24 с.
2. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятий АПК. Учебное пособие/ Савицкая, Г.В. - Минск: ИП «Новое знание», 2009.
3. Гражданский кодекс Российской Федерации. Ч.1.: федеральный закон РФ от 30.11.1994г. № 51 -ФЗ.в ред. ФЗ РФ. от 30.01.2006г. №6.. – ФЗ // СЗ РФ: - 1994.-№32.- Ст.3301; СЗ РФ. -2006.-№2.-Ст.-171.
4. Налоговый Кодекс Российской Федерации. Ч.2.: федеральный закон РФ от 05. 08. 2000 г. №117 –ФЗ.в ред. ФЗ РФ. от 16.01.2006г. №5 – ФЗ // СЗ РФ: - 2000.-№21.- Ст.2497; СЗ РФ. -2006.-№3.-Ст.-2674.
5. Акулов В. Б. Теория экономической организации : учебное пособие / В. Б. Акулов. – Москва : ФЛИНТА; МПСИ, 2012. – 301 с.
6. Андреев В. Е. Учет формирования финансового результата и распределения прибыли организации : учебник / В. Е. Андреев. – Москва : ИНФРА-М, 2009. – 213 с.
7. Белых, М. А. Финансовый анализ : учебное пособие / М. А. Белых. – Москва : ИКЦ «Маркетинг», 2009. – 365 с.
8. Бирюков В. Ю. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учебник / В. Ю. Бирюков, А. Е. Каменский. – Волгоград : ВУФМ, 2009. – 505 с.
9. Благодатин А. А. Финансовый словарь / А. А. Благодатин, Л. Ш. Лозовский, Б. А. Райзберг. – Москва : ИНФРА-М, 2009. – 324 с.
- 10.Близоруков А. В. Финансы организаций : учебник / А. В. Близоруков. – Москва : ИНФРА-М, 2010. – 587 с.
- 11.Борисовский В. В. Основы финансового менеджмента : учебное пособие / В. В. Борисовский. – Москва : ИНФРА-М, 2011. – 221 с.

12. Ванилов С. В. Оценка предприятия : учебное пособие / С. В. Ванилов. – Мурманск : МСГУ, 2008. – 301 с.
13. Вещунова Н. Л. Бухгалтерский учет на предприятиях различных форм собственности : учебник / Н. Л. Вещунова, Л. Ф. Фомина. – Москва : Проспект, 2011. – 631 с.
14. Вишневская Н. М. Формирование заработной платы в России : учебное пособие / Н. М. Вишневская. – Москва : Юнити-Дана, 2011. – 346 с.
15. Выварец А. Д. Экономика предприятия : учебник / А. Д. Выварец. – Москва : Юнити-Дана, 2012. – 244 с.
16. Донцова Л. В. Анализ финансовой отчетности : учебное пособие / Л. В. Донцова, Н. А. Никифорова. – Москва : Издательский дом «Дело и Сервис», 2010. – 397 с.
17. Жуков Б. М. Исследование систем управления : учебное пособие / Б. М. Жуков, Е. Н. Ткачева. – Москва : Дашков и К, 2012. – 202 с.
18. Ионова А. Ф. Финансовый анализ. Управление финансами : учебное пособие / А. Ф. Ионова, Н. Н. Селезнёва. – Москва : Юнити-Дана, 2010. – 316 с.
19. Ковалев В. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия : учебник / В. В. Ковалев. – Москва : Проспект, 2012. – 521 с.
20. Когденко В. Г. Экономический анализ в аудите : учебное пособие / В. Г. Когденко, М. В. Мельник. – Москва : Юнити-Дана, 2012. – 245 с.
21. Лебедев В. Г. Управление затратами на предприятии : учебное пособие / В. Г. Лебедев, Т. Г. Дроздова, В. П. Кустарев. – Санкт-Петербург : Бизнес-пресса, 2010. – 287 с.
22. Магомедов М. Д. Экономика организации (предприятия) : учебник для бакалавров / М. Д. Магомедов, Е. Ю. Алексейчева, И. Б. Костин. – Москва : Дашков и К, 2013. – 296 с.
23. Мухина, И. А. Социально-экономическая статистика : учебное пособие / И. А. Мухина. – Москва : ФЛИНТА, 2011. – 323 с.
24. Мухина, И. А. Экономика организации (предприятия) : учебное пособие / И. А. Мухина. – Москва : ФЛИНТА; МПСИ, 2010. – 495 с.

- 25.Петрова Л. В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности : учебное пособие для вузов / Л. В. Петрова, Н. А. Игнатущенко, Т. П. Фролова. – Москва : Издательство Московского государственного открытого университета, 2009. – 320 с.
- 26.Савицкая, Г. В. Экономический анализ : учебник / Г. В. Савицкая. – Москва : Новое знание, 2009. – 630 с.
Фролова, Т. А. Экономика предприятия : лекции / Т. А. Фролова. – Таганрог : ТТИ ЮФУ, 2011. – 284 с.
- 27.Воронин, В. С. Управление предприятием / В. С. Воронин // Финансовый менеджмент. – 2012. – № 12. – 8 с.
- 28.Иванов, К. В. Значение финансового анализа на предприятии / К. В. Иванов // Финансы и статистика. – 2011. – № 21. – 12 с.
- 29.Кирилов, М. А. Финансовые результаты предприятия / М. А. Кирилов // Финансы. – 2012. – № 7 – 11 с.
- 30.Бернстайн Л.А. Анализ финансовой отчетности: теория, практика и интерпретация / Пер. с англ./ Л.А. Бернстайн. - М.: Финансы и статистика, 2007. – 547 с.
- 31.Ковалев В.В. Финансовый анализ: управление капиталом, выбор инвестиций, анализ отчетности /В.В. Ковалев. - М.: Финансы и статистика, 2007. – 540 с.
- 32.Негашев, Е.В. Анализ финансов предприятия в условиях рынка.: учеб.пособие / Е.В. Негашев. – М.: Высш.шк., 2015. – 414с.
33. Донцова, Л.В. Комплексный анализ бухгалтерской отчетности.: учеб.пособие / Л.В. Донцова – М.: Дело и Сервис, 2014. – 304с.
34. Баканов, М.И., Шеремет А.Д. Теория анализа хозяйственной деятельности: учебник./М.И. Баканов, А.Д. Шеремет. М.: Финансы и статистика, 2015. – 384с.
- 35.Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учеб.пособие./ Г.В. Савицкая. – М.: Новое знание, 2015. – 704с.

СПИСОК СОКРАЩЕНИЙ

А – актив

ЧП – чистая прибыль

РП – реализованная продукция

Вр – выручка

ДЗ – дебиторская задолженность

ЭВМ – электронно – вычислительная машина

ЦБ РФ – Центральный банк Российской Федерации